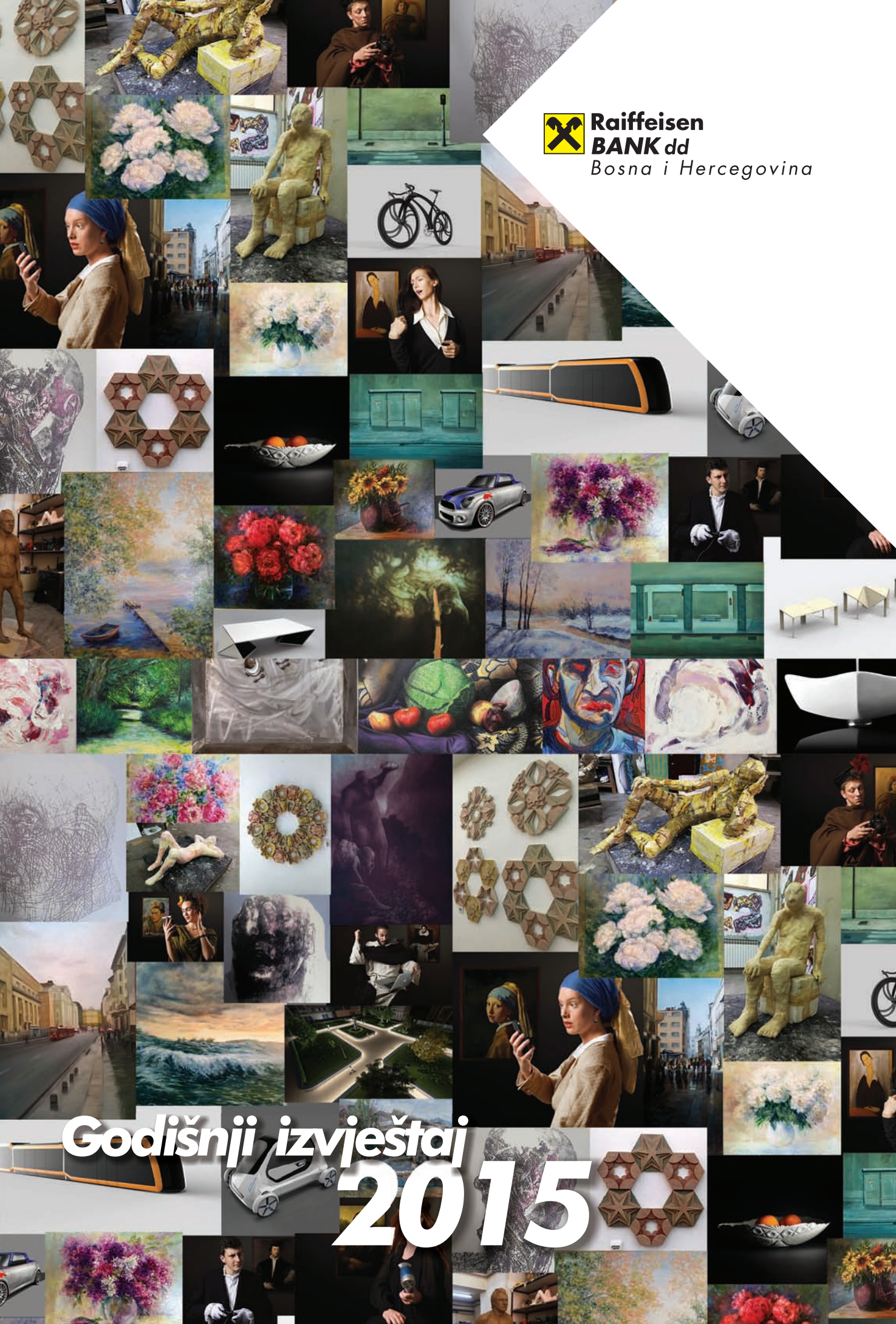




**Raiffeisen**  
**BANK dd**  
Bosna i Hercegovina

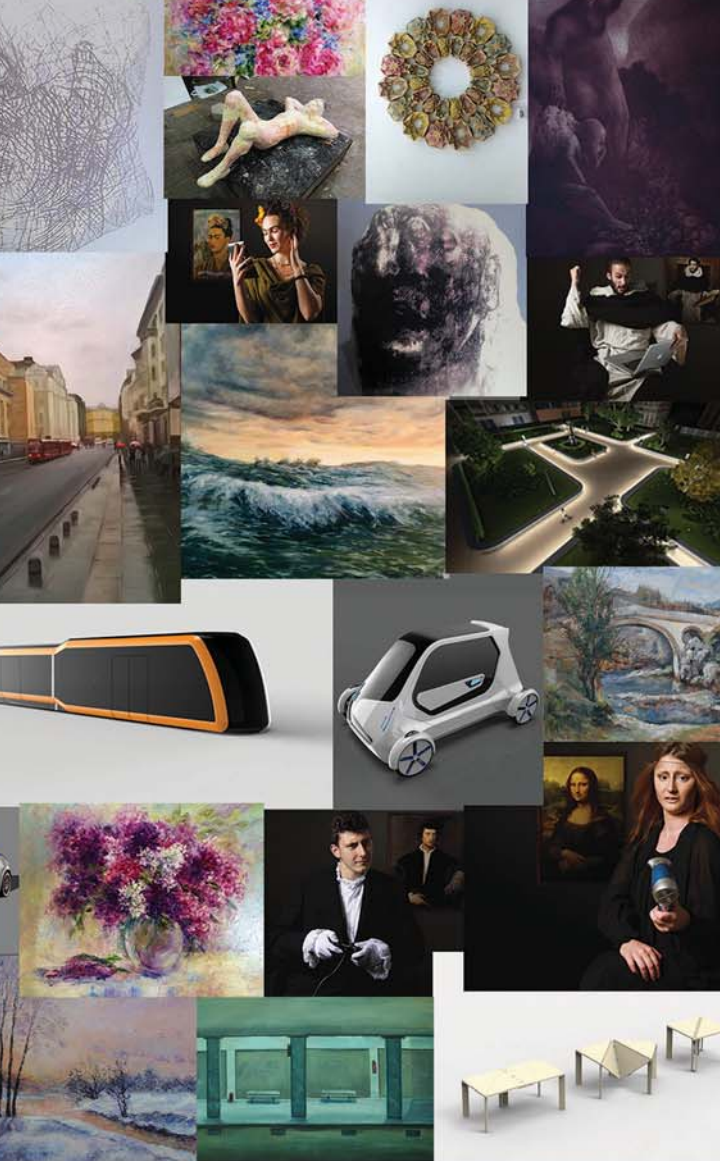


# Godišnji izvještaj 2015



# Ključni pokazatelji

Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina Monetarne vrijednosti u milionima EUR	2015.	2014.	Promjena
<b>Bilans uspjeha</b>			
Neto prihod od kamate nakon umanjenja vrijednosti i rezervisanja	54,8	48,4	113,3%
Neto prihod od provizije	32,4	32,5	99,5%
Poslovna dobit	7,4	7,9	92,8%
Opći administrativni troškovi	58,1	59,4	97,9%
Dobit prije poreza	38,4	31,2	123,2%
Dobit poslije poreza	34,3	27,5	124,5%
<b>Bilans stanja</b>			
Kredit i avansi bankama	77,6	54,1	143,4%
Kredit i avansi klijentima	1.052,8	1.042,5	101,0%
Depoziti od banaka	64,2	79,5	80,7%
Depoziti od klijenata	1.501,1	1.473,1	101,9%
Kapital (uklj. dobit)	270,6	271,1	99,8%
Ukupni bilans stanja	1.893,6	1.883,5	100,5%
<b>Obavezne informacije</b>			
Rizikom ponderisana aktiva	1.347,1	1.291,2	104,3%
Koeficijent adekvatnosti kapitala	15,2%	16,0%	(0,8) PP
<b>Učinak</b>			
Povrat na kapital (ROE) prije poreza	15,16%	11,7%	3,42 PP
Povrat na kapital (ROE) nakon poreza	13,51%	10,4%	3,16 PP
Koeficijent trošak/prihod	56,61%	57,9%	(1,28) PP
Povrat na aktivu (ROA) prije poreza	2,03%	1,6%	0,40 PP
<b>Resursi</b>			
Broj zaposlenika	1.355	1.478	(8,3)%
Poslovne jedinice	94	94	0,0%



## JEDINSTVEN SPOJ UMJETNOSTI I BANKARSTVA

Imperativi poslovne filozofije Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina su posvećenost dugoročnim odnosima s klijentima, uz istovremeno nastojanje da uspjeh podijeli sa zajednicom u kojoj djeluje. Svoje poslovanje Banka temelji na strategiji održivosti koja podrazumijeva da su ekonomska, ekološka i društvena komponenta poslovanja jednako važne te da je odgovorno poslovanje osnova za dugoročan ekonomski uspjeh.

Praktično, ovo znači da je biti odgovoran bankar prema svim interesnim skupinama, fer partner svojim klijentima i angažovani građanin kroz društveno odgovorno poslovanje esencijalna komponenta poslovnih aktivnosti Raiffeisen banke.

Društveno odgovorne aktivnosti Banke su sastavni dio pomenute strategije održivosti. Iste su realizovane kroz strategiju za sponzorstva i donacije, te podrazumijevaju podršku brojnim projektima od značaja za lokalnu zajednicu koji su prvenstveno usmjereni na djecu.

Pored toga, Raiffeisen banka također daje doprinos i brojnim kulturnim i edukativnim projektima, a jedan od takvih projekata je i Raiffeisen GALERIJA, koja donosi dvostranu korist. Naime, kroz projekat GALERIJE mladi umjetnici imaju mogućnost da svoje radove izlože u javnosti, te im je pružena podrška kroz marketinške aktivnosti Banke i korporativno komuniciranje. S druge strane Banka i njeni klijenti dobivaju mogućnost da u lijepom i kreativnom okruženju uživaju u umjetničkim djelima i budu podrška na njihovom putu ka uspjehu.

U toku šestogodišnje saradnje, u Raiffeisen GALERIJII postavljeno je ukupno sedam zajedničkih i preko 40 individualnih izložbi. Svaka izložba je prodajnog karaktera, tako da posjetioci mogu dati svoj doprinos mladim umjetnicima kupovinom njihovih djela, stoga je posebno zadovoljstvo istaći da neka od umjetničkih djela već krasi domove svojih novih vlasnika.

Svake godine, Raiffeisen banka i ALU potpisuju Memorandum o nastavku saradnje, kada se organizuje i zajednička izložba studenata u Raiffeisen GALERIJII, nakon čega tokom ostatka godine slijede samostalne izložbe nagrađenih studenata.

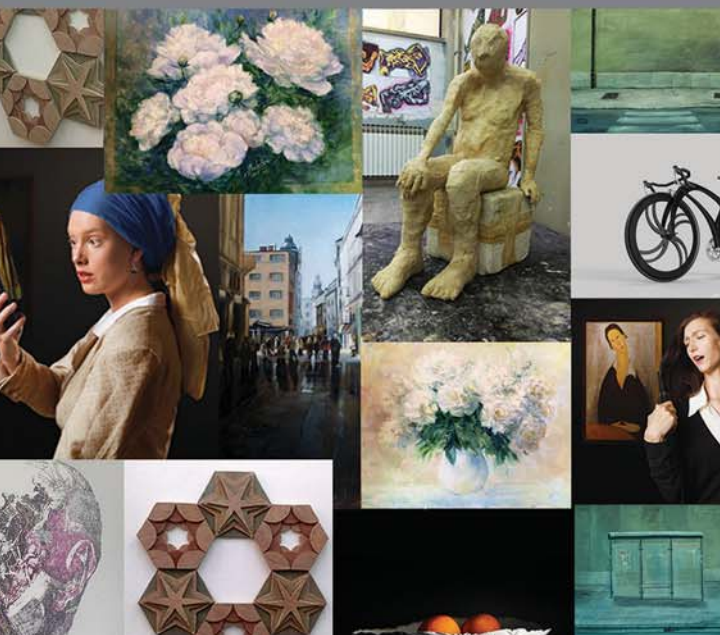
U 2015. godini priliku da izlažu imali su: Abdulkerim Ljevaković (Odsjek kiparstvo), Romano Kuduzović (Odsjek grafički dizajn), Semir Osmanhodžić (Nastavnički odsjek), Tarik Rizvanović (Odsjek produkt dizajn), Nataliya Andreeva Salikhovich (Odsjek slikarstvo), te Nedim Šećeragić (Odsjek grafika).

Raiffeisen banka studente koji izlažu svoja djela u GALERIJII također promovise kako kroz informisanje javnosti o postavkama, tako i kroz izradu brošura, te putem ostalih kanala komunikacije.

Svi ljubitelji umjetnosti izložbu mogu pogledati radnim danima u zgradi Centrale Banke u Sarajevu, u ulici Zmaja od Bosne bb, u periodu od 08:00 do 16:00 sati.



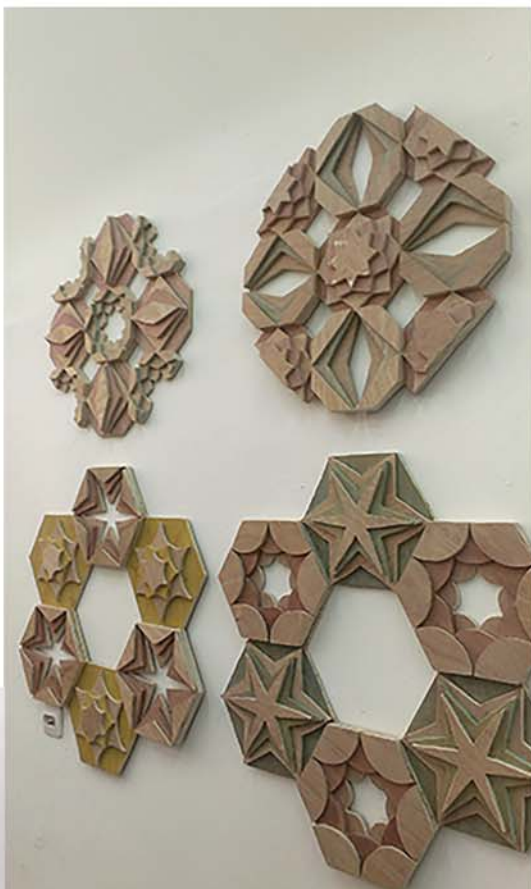
Akademija  
Likovnih  
Umjetnosti  
u Sarajevu



## Abdulkerim Ljevaković

- Odsjek kiparstvo
- Svoje radove izlagao je 2012., 2013. i 2014. godine na izložbama najboljih radova studenata povodom Dana Akademije likovnih umjetnosti, te povodom obilježavanja „Univerzitetskih decembarških dana“
- Učestvovao je na svjetskom takmičenju likovnih radova u Japanu na kojem je njegov rad izabran u uži krug u konkurenciji od 38.000 radova

*„Htio bih se zahvaliti Raiffeisen banci što mi je omogućila da samostalno izlažem u prostoru Raiffeisen GALERIJE. Ovakva podrška nama mladim umjetnicima zaista puno znači, te nam daje motivaciju za daljnji rad“*



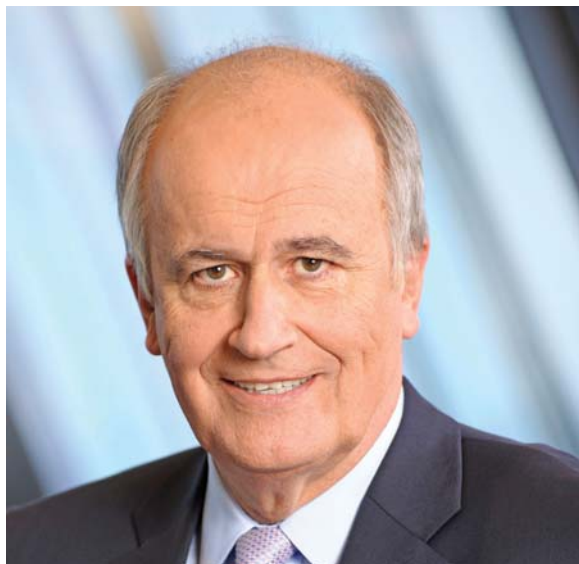
---

# Raiffeisen osvrt

---

Izveštaj Nadzornog odbora	6
Predgovor predsjednika Uprave	7
Makroekonomski pregled	8
Raiffeisen Bank International	12
Raiffeisen <i>BANK</i> d.d. Bosna i Hercegovina	14
Uprava Banke	16
Organizaciona struktura Banke	18
Bilans stanja	20
Bilans uspjeha	21
Finansijski pokazatelji	22

# Izvještaj Nadzornog odbora



Poštovane dame i gospodo,

početkom 2015. godine, Raiffeisen Bank International najavila je revidiranje svoje korporativne strategije, što je naišlo na vrlo pozitivne reakcije na tržištu. Također je pozdravljeno i stavljanje akcenta na tržišta na kojima RBI, zahvaljujući svojoj snažnoj poziciji, može generirati održivi povrat, kao i dosadašnje aktivnosti RBI-a ka postizanju ovih ciljeva. Naš plan da postanemo fokusiranija univerzalna banka sa snažnim odnosima sa klijentima kroz smanjenje složenosti i rizika i jačanje zaštitnog sloja kapitala već se uveliko provodi i nailazi na podršku kod učesnika na tržištu.

U današnje vrijeme, više nego prije, svaka banka mora imati fokus – a fokus RBI-a je na SIE i Austriji. RBI je stoga morala da razmotri sve poslovne aktivnosti koje nisu vezane za taj fokus, čak i određene aktivnosti koje su u prošlosti bile vrlo uspješne. Predmet razmatranja bilo je i prisustvo u SIE. Sve se ovo odvijalo u okolnostima zahtjeva za većim koeficijentom regulatornog kapitala,

koji su uzeti u obzir kod određivanja ciljnog CET1-a i koeficijenta ukupnog kapitala.

Tokom 2015. godine, RBI je značajno ojačala svoju bazu kapitala, pri čemu je puni koeficijent CET1 iznosio 11,5 procenata na kraju godine, a konsolidovana dobit je ostvarena u iznosu od 379 miliona eura. Glavni razlog pozitivnog rezultata bila su niža neto rezervisanja za kreditne gubitke. Nadalje, opšti administrativni troškovi su smanjeni za 4 procenta u poređenju sa 2014. godinom, a sve u skladu sa inicijativom RBI-a za smanjenje troškova.

Kada je u pitanju Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina, godina je završena sa vrlo dobrim poslovnim rezultatom, što mi je posebno drago obzirom na izazovne ekonomske i tržišne uslove u kojima je Banka poslovala u 2015. godini.

Godina je obilježena i značajnim uspjesima na političkom planu. Sporazum o stabilizaciji i pridruživanju između Bosne i Hercegovine i Evropske unije stupio je na snagu 01.06.2015. godine što predstavlja najveći korak u približavanju Bosne i Hercegovine Evropskoj uniji u posljednjih nekoliko godina. Ključni makroekonomski indikatori u Bosni i Hercegovini su konstantno ukazivali na jačanje ekonomske aktivnosti u Bosni i Hercegovini, te je u prvoj polovini godine, ostvaren rast realnog BDP-a, koji je vođen snažnim rastom ključnih makroekonomskih kategorija, unatoč i dalje prisutnim brojnim ograničavajućim faktorima, kao što je visoka stopa nezaposlenosti i nestabilna politička situacija.

I u 2015. godini, bankarski sektor je bio najuređeniji i najzdraviji sektor u zemlji, a što pokazuju i godišnji rezultati na nivou ovog sektora, koji su još jednom naglasili njegovu stabilnost, sigurnost i likvidnost. Posebno mi je zadovoljstvo što je Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina ostvarila dobar neto rezultat poslovanja, a koji je posljedica kontinuiranog osluškivanja potreba naših klijenata, unaprjeđenja naših poslovnih procesa, te praćenju trendova i jačanju digitalnih kanala poslovanja, uz njegovanje tradicionalnih načina poslovanja.

Iskoristio bih ovu priliku da izrazim svoju zahvalnost svim uposlenicima Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina na neumornom radu i trajnom zalaganju na polju usluživanja klijenata i ostvarivanja doprinosa za kompletnu Raiffeisen grupaciju.

U ime Nadzornog odbora,

Karl Sevela,  
Predsjednik Nadzornog odbora



# Predgovor Predsjednika Uprave



Posebno mi je zadovoljstvo obratiti Vam se u ime Uprave Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina nakon završetka još jedne poslovne godine. Ujedno koristim priliku da izrazim svoju duboku zahvalnost našim cijenjenim klijentima, poslovnim partnerima i zaposlenicima za lojanost i posvećenost i tokom 2015. godine.

Proteklu godinu u Bosni i Hercegovini je okarakterisala ograničavajuća ekonomska situacija, uz niske stope rasta realne ekonomije koje su se odrazile i na niske stope rasta kreditnih plasmana banaka. Zabilježen je i rast privatne potrošnje, iako tržište rada nije pokazalo znakove oporavka pri čemu je stopa nezaposlenosti i dalje ostala na visokom nivou.

Međutim, zahvaljujući našoj jakoj kapitalnoj poziciji te poboljšanom kvalitetu portfelja, uspjeli smo zadržati našu poziciju na tržištu, te klijentima ponuditi kompletnu i unaprijeđenu uslugu uz najviši nivo kvaliteta. Sa zadovoljstvom mogu istaći da je 2015. godina za nas bila uspješna, te da smo postigli rezultate koji potvrđuju stabilnost

našeg poslovanja. Ostvarili smo dobit od 67 miliona KM što predstavlja porast od 24,4 procenta u odnosu na prethodnu godinu, ukupna aktiva je iznosila 3,73 milijarde KM, a kapital 529,23 miliona KM. Tokom godine koja je za nas bila ispunjena velikim brojem aktivnosti zadržali smo jaku poziciju na bosanskohercegovačkom tržištu. Krediti su na kraju godine iznosili 2,25 milijardi KM što nas čini jednom od vodećih banaka u oblasti kreditiranja u BiH, uz značajno poboljšan kvalitet kreditnog portfelja, kao znak sigurne pozicije na tržištu. Depoziti, kao odraz povjerenja klijenata u Banku i bankarski sektor, su iznosili 2,97 milijardi KM. Ovakvi poslovni rezultati potvrda su ispravnosti strategije u skladu s kojom djelujemo, te usklađenosti naših strateških odluka sa uslovima tržišta.

Naš poseban fokus kao univerzalne banke jeste svoje usluge pružamo svim segmentima klijenata, kako pravnim tako i fizičkim licima, a pored tradicionalnih kanala poslovanja s Bankom, klijentima su i na raspolaganju digitalni kanali poslovanja poput internet i mobilnog bankarstva, te web stranice Banke. Cilj novih kanala jeste smanjenje kompleksnosti pristupa našim uslugama, te brže i jednostavnije poslovanje sa Bankom.

Kao neizostavan dio poslovnih aktivnosti, napomenuo bih da Raiffeisen banka svoje poslovanje temelji na strategiji održivosti koja obuhvata ekonomski, društveni i okolišni aspekt. Prvi od stubova na kojima se temelji spomenuta strategija jeste da smo odgovoran bankar te se prilagođavamo novim uslovima i trendovima na bankarskom tržištu, održavamo status odgovorne kompanije kroz poslovanje i proizvode Banke poput kredita za energetske efikasnost. Također, nastojimo biti fer partner prema svim internim i eksternim interesnim skupinama, otvoreni smo u komunikaciji s našim klijentima i pravovremeno ih obavještavamo o poslovnim aktivnostima Banke. I posljednje ali ne manje važno, nastojimo adresirati društvena pitanja, pružamo podršku brojnim organizacijama čiji je fokus podrška najosjetljivijim segmentima društva te smo u 2015. godini podržali preko 100 projekata u okviru naših društveno odgovornih aktivnosti. Ovo nas čini jednom od kompanija koja značajan dio svoje godišnje dobiti izdvaja u navedene svrhe. Također, želio bih istaći da su i zaposlenici Banke tokom godine svojim volonterskim aktivnostima dali dodatni doprinos finansijskoj podršci.

Svakako, priznanja koja smo dobili tokom 2015. godine, predstavljaju još jednu potvrdu ispravnosti naše poslovne strategije. Magazin "The Banker" nas je po deseti put proglasio bankom godine u Bosni i Hercegovini, a isto priznanje nam je dodjelio i poslovni magazin "Global Finance". Pored toga, Evropska banka za obnovu i razvoj nam je uručila priznanje za Najaktivniju banku izdavaoca finansijskih instrumenata u BiH, a domaći renomirani poslovno-finansijski magazin "Banke & Biznis u BiH" nam je dodijelio "Zlatni BAM" za najveći dionički kapital.

Ono što bih na kraju želio spomenuti je da ćemo i u 2016. godini nastaviti slijediti našu dosadašnju strategiju orijentacije ka klijentu, trudeći se da u svakom trenutku ponudimo odličan kvalitet usluga, kao i raznovrsne inovativne proizvode, te da tako opravdamo povjerenje i osnažimo vezu s našim klijentima.

Karlheinz Dobnigg,  
predsjednik Uprave

# Makroekonomski pregled

Posljednji kvartal 2014. godine je unaprijed dao naznake da će i 2015. godina biti veoma neizvjesna i izazovna u pogledu ekonomskih kretanja na globalnim finansijskim tržištima. Iako je nastavak ekonomskog rasta iz 2014. godine bio neupitan na obje strane Atlantika, stari problemi kao što su deflacija, nezaposlenost, geopolitička neizvjesnost itd., su i dalje bili prisutni i prijetili narušavanju globalnog ekonomskog oporavka.

Na samom početku godine desile su se dvije ključne makroekonomske odluke koje su u značajnoj mjeri determinisale ekonomska kretanja tokom cijele 2015. godine. Najprije je Švicarska nacionalna banka (SNB) 15. januara 2015. godine donijela odluku da napusti trogodišnji minimalni kurs od 1,20 franaka za jedan euro, što je rezultiralo snažnim rastom švicarske nacionalne valute u odnosu na euro. Čak šta više, neposredno nakon odluke SNB-a franak je dosegao rekordnu vrijednost od 0,85 u odnosu na euro, što je prvi put u historiji da je franak bio jači na finansijskom tržištu u odnosu na zajedničku valutu evropske monetarne unije.

Neposredno nakon toga, Evropska centralna banka (ECB) je donijela odluku o pokretanju programa "kvantitativnog popuštanja" slijedeći na taj način raniju praksu Američke centralne banke (FED-a), Banke Engleske i Banke Japana. Program "kvantitativnog popuštanja" podrazumijeva kupovinu obveznica u iznosima do mjesečno 60 milijardi eura, čime se stvara višak likvidnosti na globalnim tržištima, te se omogućava kompanijama i domaćinstvima mogućnost jeftinijeg zaduživanja. Sve to ima za cilj poticati investicije i potrošnju, te u konačnici pridonijeti povratku stope inflacije prema zacrtanom nivou ECB-a od blizu (ali ispod) dva procenta. S druge strane, FED se nakon ukidanja programa kvantitativnog popuštanja u oktobru 2014. godine u potpunosti okrenuo drugom segmentu stezanja monetarne politike. Naime, fokus tržišnih učesnika tokom cijele godine je bio na tome kada će FED početi dizati ključne kamatne stope koje su na rekordno niskom nivou još od kraja 2008. godine. Iako se prvo povećanje kamatne stope očekivalo znatno ranije, FED se na ovaj potez odlučio tek u posljednjem mjesecu 2015. godine, povećavajući kamatnu stopu za 0,25 procenta, čime je praktično označen kraj desetogodišnje FED-ove politike potpore američkoj ekonomiji.

Ipak, čini se da su višegodišnji napori nosilaca ekonomskih i monetarnih politika eurozone i Sjedinjenih Američkih Država (SAD) u borbi sa negativnim ekonomskim trendovima doživjeli svoju materijalizaciju u 2015. godini. To se prije svega odnosi na Sjedinjene Američke Države čija je ekonomska aktivnost značajno premašila ekonomsku aktivnost eurozone. Naime, američka ekonomija je u ovoj godini ostvarila realni rast od 2,4 procenta yoy, u odnosu na rast realnog BDP-a od 1,5 procenta yoy u eurozoni u istom periodu. Ono po čemu je američka ekonomija značajno u prednosti u odnosu na eurozonu i Evropsku uniju jeste tržište rada koje se u SAD-u u potpunosti oporavilo tokom 2015. godine. Naime, američka ekonomija je otvarala 221.000 novih radnih mjesta u prosjeku svaki mjesec, da bi završila godinu sa stopom nezaposlenosti od 5,0 procenta, što je najniži nivo nezaposlenosti još od početka 2008. godine, dosegnuvši tako "punu zaposlenost". S druge strane, eurozona i Evropska unija su završile 2015. godinu sa stopom nezaposlenosti od 10,4 procenta i 9,0 procenta respektivno. Iako je nezaposlenost u Evropi u konstantnom padu ona je i dalje značajno iznad stope nezaposlenosti zabilježene prije globalne ekonomske krize iz 2008. godine i 2009. godine.

Za eurozonu je posebno značajno to što su skoro sve članice zabilježile porast ekonomske aktivnosti u odnosu na 2014. godinu. Iako je ekonomski rast eurozone i dalje predvođen Njemačkom i ostalim "core" zemljama poput Francuske, Austrije, Belgije i Holandije, ohrabruje činjenica da su snažne rezultate ostvarile i periferalne zemlje koje su bile nosioci dužničke krize u prethodnim godinama. Tako je ekonomija Španije, nakon što je u 2014. godini izašla iz recesije, u 2015. godini ostvarila dodatni rast od 3,2 procenta. Rast realnog BDP-a Portugala, koji je također izašao iz recesije u 2014. godini, je dodatno ubrzao na 1,5 procenta. Ekonomije Italije i Finske su u 2015. godini konačno izašle iz trogodišnje recesije, zabilježivši rast od 0,6 procenta i 0,2 procenta respektivno. U negativnom teritoriju je ostala samo Grčka, koja se ponovo vratila u recesiju nakon blagog oporavka u 2014. godini. Upravo se Grčka ponovo našla u fokusu finansijskih tržišta sredinom 2015. godine, nakon što su vlasti te zemlje raspisale referendum na kojem su građani odlučivali o tome treba li Grčka prihvatiti paket ekonomskih reformi koji su predložili međunarodni kreditori u zamjenu za finansijsku pomoć kojom bi zemlja izbjegla bankrot. Rezultati referenduma su prijetili ponovnom eskalacijom dužničke krize u eurozoni, ali je sporazum između dvije strane naposljetku ipak postignut čime je izbjegnuta bankrot Grčke i eventualni izlazak Grčke iz eurozone.

Tokom 2015. godine eurozona se konstantno borila sa prijetnjom od deflacije. Već u decembru 2014. godine indeks potrošačkih cijena eurozone se vratio u negativan teritorij po prvi put nakon septembra 2009. godine, da bi se pritisak na potrošačke cijene nastavio i tokom svih dvanaest mjeseci 2015. godine. Pad potrošačkih cijena dominantno je vođen konstantnim padom cijena nafte na svjetskim tržištima, što je u značajnoj mjeri obilježilo 2015. godinu. Naime, sa prosječne vrijednosti od 99 USD po barelu u 2014. godini, prosječna cijena nafte je pala na 49 USD po barelu u 2015. godini. Pad cijena nafte naročito je bio izražen u posljednjem kvartalu godine, kada je prosječna cijena nafte pala ispod 40 USD po barelu prvi put nakon decembra 2008. godine. Upravo zbog nove prijetnje od deflacije, ECB

je u posljednjem mjesecu 2015. godine donijela odluku o daljnjem smanjenju kamatne stope na depozite sa negativnih 0,2 procenata na negativnih 0,3 procenta, ostavivši otvorena vrata za daljnje monetarno popuštanje u narednom periodu sve dok se potrošačke cijene ne vrate na zacrtani put od blizu 2,0 procenta.

Bosna i Hercegovina je također ušla u 2015. godinu sa velikom dozom neizvjesnosti, obzirom da su opšti izbori održani krajem 2014. godine, te proces formiranja izvršne vlasti još uvijek nije bio završen na svim nivoima. Politička neizvjesnost je trajala sve do kraja prvog kvartala 2015. godine, kada je proces formiranja nove izvršne vlasti u državi okončan izborom novog Vijeća Ministara BiH. Ipak, politička stabilnost nije dugo trajala obzirom da je već sredinom godine došlo do prekida koalicione saradnje stranaka iz Federacije BiH. Rekonstrukcija Vlade Federacije BiH (FBiH) i Vijeća ministara BiH je konačno završena u posljednjem kvartalu 2015. godine, čime su stvorene pretpostavke za političku stabilnost u narednom periodu. Uprkos političkim previranjima, 2015. godina je obilježena i značajnim uspjesima na političkom planu. Tu prije svega mislimo na usvajanje Reformske agende od strane svih ključnih političkih instanci u državi (Vlade entiteta i Vijeće ministara BiH). Usvajana Reformska agenda predstavlja uslov za BiH aplikaciju za članstvo u Evropskoj uniji, te podrazumijeva snažan trogodišnji program reformskih oblasti i redovno izvještavanje Delegacije Evropske unije o provedenim mjerama. Reformska agenda je prikazana u šest značajnih oblasti i to: Javne finansije, oporezivanje i fiskalna održivost; Poslovna klima i konkurentnost; Tržište rada; Reforma socijalne zaštite i penzija; Vladavina prava i dobro upravljanje i Reforma javne uprave. Kao rezultat usvajanja Reformske agende, Vijeće EU je dalo zeleno svjetlo za stupanje na snagu Sporazuma o stabilizaciji i pridruživanju (SSA) između Bosne i Hercegovine i Evropske unije, koji je potpisan još u 2008. godini, ali je zbog zastoja u reformama bio blokiran. SSA je stupio na snagu 01.06.2015. godine i predstavlja najveći korak u približavanju naše zemlje Evropskoj uniji u posljednjih nekoliko godina.

Uprkos povremenim periodima političke nestabilnosti tokom godine, ključni makroekonomski indikatori bh. su konstantno ukazivali na jačanje ekonomske aktivnosti u Bosni i Hercegovini, naročito u prvoj polovini 2015. godine. Tako je BiH već u prvoj polovini 2015. godine ostvarila snažan rast realnog BDP-a (po proizvodnoj metodologiji) od 3,0 procenta, vođena snažnim rastom ključnih makroekonomskih kategorija kao što su prerađivačka industrija, trgovina na veliko i malo, građevinarstvo itd. Ono što posebno ohrabruje jeste i činjenica da je od 19 BDP kategorija koje prati Agencija za statistiku BiH, realni pad vrijednosti zabilježen u svega dvije kategorije. Ipak, potrebno je naglasiti da je snažan ekonomski rast u prvoj polovini godine u značajnoj mjeri i rezultat niske statističke bazne vrijednosti, imajući u vidu da je upravo u prvoj polovini godine BiH bila pogođena velikom elementarnom nepogodom (poplave u maju 2015. godine) koja je rezultirala značajnim ekonomskim usporavanjem u tom periodu. Posljedično, kako je efekat statističke baze postepeno nestajao tako su usporavali i makroekonomski indikatori u drugoj polovini 2015. godine. Iako konačni podaci o BDP-u 2015. godine još uvijek nisu dostupni, većina ključnih makroekonomskih podataka ukazuje na ekonomsku ekspanziju od 2,0 procenta u 2015. godini.

Kao i prethodnih godina, ekonomski rast je i u 2015. godini u najvećoj mjeri postignut zahvaljujući pozitivnom momentumu u bh. izvozu roba, prerađivačkoj industriji koja direktno koalira sa izvozom, te trgovini na malo. Tako je bh. izvoz roba u 2015. godini dosegao vrijednost od 8,99 milijardi KM, što je najveća vrijednost otkako Agencija za statistiku BiH objavljuje podatke o vanjsko-trgovinskoj razmjeni BiH, te predstavlja rast od 3,5 procenata u odnosu na 2014. godinu. Iako su dvije najveće izvozne kategorije (bazni metali i mineralni proizvodi) i dalje u negativnom teritoriju, pozitivan momentum u ostalim kategorijama je bio dovoljno snažan da ukupni izvoz roba ostvari solidnu ekspanziju u 2015. godini. Najveći doprinos rastu izvoza roba došao je od kategorija hemijskih proizvoda (16,6 procenata), mašine i oprema (8,4 procenta), tekstilni proizvodi (16,3 procenta yoy), te naposljetku proizvodi životinjskog porijekla (65,0 procenata yoy).

Izvozno orijentisana industrijska proizvodnja ostvarila je rast od 2,6 procenata u 2015. godini, što je treća uzastopna godina da industrijska proizvodnja bilježi ekspanziju. Rast industrijske proizvodnje, koja čini oko 17 procenata BDP-a, je vođen porastom prerađivačke industrije od 4,8 procenata yoy, te rudarstva od 3,5 procenata yoy, dok proizvodnja električne energije bilježi pad vrijednosti već drugu uzastopnu godinu (-1,2 procenta yoy).

U isto vrijeme uvoz roba u BiH je smanjen za 2,1 procenat yoy na 15,85 milijardi KM. Pad uvoza roba je dominantno rezultat pada cijena nafte na svjetskim tržištima što se posljedično odrazilo na vrijednost uvezene robe u BiH. Naime, od 22 kategorije uvoza roba, negativan porast je zabilježen u svega pet uvoznih kategorija. Najveći pad vrijednosti od čak 19,7 procenata yoy je zabilježen upravo u kategoriji Mineralni proizvodi, koja tradicionalno predstavlja najveću uvoznu kategoriju u BiH (14,2 procenta ukupnog uvoza). Stoga, pad vrijednosti uvoza u 2015. godini se ne može pripisati značajnijim padom domaće potražnje i padom kupovne moći bh. građana u odnosu na prethodne godine. Na tu činjenicu jasno ukazuje i podatak da je trgovina na malo u BiH tokom 2015. godine u prosjeku porasla za 7,8 procenata yoy što je značajno veći rast od 1,2 procenta zabilježen u 2014. godini. Također, podaci od Uprave za indirektno oporezivanje (UIO) prema kojima je ta institucija prikupila 1,82 procenta više indirektnih prihoda u odnosu na 2014. godinu, jasno ukazuju da je privatna potrošnja u BiH i dalje u porastu. Međutim, treba imati u vidu i činjenicu da se rast privatne potrošnje i dalje ne može pripisati značajnijem poboljšanju životnog standarda bh. građana, uzimajući u obzir još uvijek porazne oficijelne pokazatelje sa tržišta rada BiH. Naime, prema zvaničnim podacima Agencije za statistiku BiH, stopa nezaposlenosti u BiH se čak povećala u odnosu na 2014. godinu te sada iznosi 27,7 procenata. U isto vrijeme, prosječna neto plata u 2015. godini je zabilježila stagnaciju (0,0 yoy) u odnosu na

2014. godinu, te i dalje iznosi 830 KM. Stoga, sasvim je jasno da na rast privatne potrošnje u BiH i dalje najveći uticaj ima snažan priliv doznaka iz inostranstva, te kreditiranje stanovništva od strane bankarskog sektora.

Upravo je konstantan porast kredita sektoru stanovništva jedno od ključnih obilježja bh. bankarskog sektora u 2015. godini. Naime, rast ukupnih kredita bh. bankarskog sektora je iznosio svega 2,4 procenta yoy, što je najniža stopa porasta u posljednjih šest godina. Kao i u prethodnoj godini, usporen rast ukupnih kredita je rezultat pada vrijednosti korporativnih kredita koji su i dalje u negativnom teritoriju (-0,3 procenta yoy), već uzastopno drugu godinu. S druge strane, krediti stanovništvu su zabilježili rast od 4,8 procenata yoy, te već treću godinu zaredom predstavljaju ključnu polugu rasta ukupnih kredita. Sasvim je jasno da visok iznos nekvalitetnih kredita (NPLs) u korporativnom sektoru i dalje predstavlja glavnu prepreku za opravak ove kategorije kredita. Tako je prema posljednjim podacima, iznos nekvalitetnih kredita u korporativnom sektoru iznosio 17,1 procenat nasuprot iznosu od 10,2 procenta u kategoriji kredita stanovništvu. Ukupan nivo nekvalitetnih kredita bh. bankarskog sektora je blago smanjen na nivo od 13,8 procenata (sa 14,0 procenata na kraju 2014. godine), ali je i dalje značajno iznad nivoa prije velike ekonomske krize iz 2009. godine kada je taj ratio bio na niskim jednocifrenim vrijednostima. Potrebno je također istaći da je uprkos slabijem kreditiranju, bh. bankarski sektor uspio zadržati visok nivo profitabilnosti koja je tokom prvih devet mjeseci 2015. godine iznosila 223,8 miliona KM, sa ključnim pokazateljima profitabilnosti od 1,0 procenat ROAA (povrat na prosječnu aktivu) i 7,6 procenata za ROAE (povrat na prosječni kapital). Nivo kapitaliziranosti je također ostao na stabilnom nivou od 16,2 procenta.

U 2015. godini nije bilo transakcija spajanja i preuzimanja (M&A), te je broj banaka ostao nepromijenjen u odnosu na kraj 2014. godine. Obzirom da nisu zabilježene promjene po pitanju vlasničke konsolidacije bankarskog sektora nivo koncentracije vodeće tri bankarske grupacije na tržištu i dalje je zadržan na nivou od blizu 50 procenata ukupne aktive sektora.

## Ključni ekonomski podaci

	2012.	2013.	2014.	2015e	2016f	2017
Nominalni BDP (milijarde EUR)	13,4	13,7	13,9	14,3	15,1	16,0
Realni BDP (% yoy)	(0,9)	2,4	1,1	2,0	3,0	3,5
BDP per capita (EUR)	3.448	3.525	3.600	3.713	3.929	4.182
BDP per capita (EUR u PPP)	7.100	7.200	7.200	7.300	7.400	9.150
Privatna potrošnja (realni rast % yoy)	(0,8)	0,0	2,2	2,0	2,5	3,0
Bruto investicije (realni rast % yoy)	4,1	(2,8)	5,9	4,0	7,5	7,2
Industrijska proizvodnja (% yoy)	(5,2)	6,7	0,1	2,6	5,0	6,5
Proizvođačke cijene (prosjeak % yoy)	1,3	(2,2)	(0,2)	0,6	1,5	2,5
Potrošačke cijene – inflacija (prosjeak % yoy)	2,1	(0,1)	(0,9)	(1,0)	1,0	2,0
Prosječne bruto plate (% yoy)	1,5	0,1	(0,1)	0,0	2,8	3,0
Stopa nezaposlenosti (prosjeak %)	28,0	27,5	27,5	27,7	26,0	25,0
Budžetski deficit (% BDP)	(2,0)	(2,2)	(2,1)	(2,5)	(2,0)	(1,0)
Javni vanjski dug (% BDP)	40,0	39,0	42,2	44,6	46,0	45,0
Trgovinski deficit (% BDP)	(28,2)	(25,4)	(27,6)	(24,6)	(25,5)	(25,9)
Deficit tekućeg računa (% BDP)	(9,1)	(5,9)	(7,6)	(7,0)	(7,6)	(8,1)
Neto strane investicije (% BDP)	2,0	1,4	2,6	3,2	4,0	6,8
Strane rezerve (milijarde EUR)	3,3	3,6	4,0	4,4	4,5	4,7
Bruto strani dug (% BDP)	52,2	52,2	51,9	54,6	55,1	55,0
EUR/KM (kraj razdoblja)	1,96	1,96	1,96	1,96	1,96	1,96
EUR/KM (prosjeak)	1,96	1,96	1,96	1,96	1,96	1,96
USD/KM (kraj razdoblja)	1,48	1,42	1,62	1,80	1,94	1,70
USD/LCY (prosjeak)	1,52	1,47	1,47	1,76	1,92	1,78

Izvor: Centralna banka BiH, Agencija za statistiku BiH, Raiffeisen RESEARCH

## Pregled kretanja u bankarskom sektoru

	2015.	2014.	2013.	2012.	2011.	2010.
<b>Sintetizirani bilansni podaci</b>						
Ukupna aktiva, EUR mio	12.757,55	12.298,77	11.794,33	11.210,28	10.987,10	10.624,29
dinamika rasta % yoy	3,7%	4,3%	5,2%	2,0%	3,4%	0,7%
Ukupni krediti, EUR mio	8.623,35	8.422,77	8.194,17	7.946,75	7.619,22	7.323,3
dinamika rasta % yoy	2,4%	2,8%	3,1%	4,3%	5,4%	3,4%
Ukupni depoziti, EUR mio	8.454,20	7.861,2	7.280,4	6.813,4	6.642,8	6.406,1
dinamika rasta % yoy	7,5%	8,0%	6,9%	2,6%	3,7%	3,6%
Ukupni krediti u % ukupnih depozita	102,0%	107,1%	112,6%	116,6%	114,7%	112,9%
<b>Strukturne informacije</b>						
Broj banaka	26	26	27	28	29	29
Tržišno učešće banaka u domaćem državnom vlasništvu, %	2,4	2,7	2,0	1,0	0,9	0,8
Tržišno učešće banaka u stranom vlasništvu, %	84,6	84,4	90,3	92,0	92,0	92,8
<b>Profitabilnost i efikasnost</b>						
Prosječna profitabilnost aktive (RoA)	1,0	0,7	(0,2)	0,6	0,7	(0,6)
Prosječna profitabilnost vlas. kapitala (RoE)	7,6	5,2	(1,4)	5,0	5,8	(5,5)
Nekvalitetni krediti (% prema ukupnim kreditima)	13,8	14,2	15,1	13,5	11,8	11,4
Izvor: Centralna banka BiH, Agencije za bankarstvo FBiH i RS						

# Raiffeisen Bank International

Raiffeisen International Bank AG smatra Srednju i Istočnu Evropu (uključujući Austriju) svojim matičnim tržištem. Putem guste mreže podružnih banaka, leasing društava i brojnih drugih specijalizovanih finansijskih institucija, RBI posluje u regionu Srednje i Istočne Evrope (SIE) više od 25 godina. RBI kao univerzalna banka spada u red vodećih banaka u nekoliko zemalja. Ova uloga utemeljena je na brendu "Raiffeisen" kao jednog od najprepoznatljivijih brendova u regionu. RBI je svoju poziciju u SIE izgradila kao potpuno integrisana bankarska grupacija za poslovanje sa pravnim i fizičkim licima sa sveobuhvatnom ponudom proizvoda. RBI je krajem 2015. godine raspolagala mrežom od 2.700 poslovnica diljem Srednje i Istočne Evrope, gdje je oko 48.000 zaposlenika pružalo usluge za oko 14,9 miliona klijenata. RBI je jedna od vodećih komercijalnih i investicijskih banaka u Austriji. Njene usluge namijenjene su klijentima u Austriji, ali i međunarodnim i ključnim multinacionalnim klijentima koji posluju u Srednjoj i Istočnoj Evropi. Ukratko, RBI ima preko 51.000 zaposlenika, a njena ukupna aktiva iznosi približno 114 milijardi eura.

RZB je osnovana 1927. godine kao "Genossenschaftliche Zentralbank". Svoju prvu supsidijarnu banku u SIE RZB je osnovao 1987. godine. Od tada su osnovana nova supsidijarna društva. Širenje Raiffeisen mreže u zemljama SIE, od 2000. godine do danas, zasniva se uglavnom na akviziciji postojećih banaka. One su naknadno udružene u holding društvo koje je od 2003. godine poslovalo pod nazivom Raiffeisen International. U aprilu 2005. godine, Raiffeisen International je izašao na Bečku berzu kako bi na efikasan način finansirao svoj dalji rast. RBI u sadašnjem obliku nastala je 2010. godine kao rezultat spajanja Raiffeisen International-a sa osnovnim segmentima poslovanja RZB-a. Krajem 2015. godine je RZB, koji funkcioniše kao središnja institucija austrijske Raiffeisen bankarske grupacije, posjedovao oko 60,7 procenata dionica RBI-a, dok su preostale dionice bile u slobodnom opticaju.

## Romano Kuduzović

- Odsjek grafički dizajn
- Dobitnik je nekoliko nagrada, od čega se izdvaja prvo mjesto na prvom festivalu 3D iluzionističke umjetnosti u BiH „Beton Fest Sarajevo“ 2012. godine

*„Izložba obuhvata poznate slike kao konceptualne fotografije. Na fotografijama se vidi odnos likova iz prošlosti sa poznatih slika u komunikaciji sa modernom tehnologijom.“*



# Raiffeisen *BANK* d.d. Bosna i Hercegovina

Raiffeisen *BANK* d.d. Bosna i Hercegovina je podružnica Raiffeisen Bank International AG (RBI), vodeće univerzalne banke u regionu Srednje i Istočne Evrope (SIE) i jedne od vodećih komercijalnih i investicijskih banaka u Austriji.

Banka kao finansijska institucija posluje od novembra 1992. godine, kada je osnovana kao Market banka d.d. Sarajevo, s dominantnim učešćem privatnog kapitala od preko 90 procenata.

Kvalitetom svog poslovanja brzo se izdvojila kao vrlo uspješna i profitabilna banka. Od 1996. do 2000. godine Raiffeisen *BANK* Bosna i Hercegovina je bila jedan od vodećih bankarskih partnera internacionalnim finansijskim institucijama (Svjetska banka, IFC, KfW, SOROŠ i EBRD) u implementiranju kreditnih linija.

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG-Vienna kupila je Market banku 21. jula 2000. godine i uspješno je integrisala u Raiffeisen mrežu u okviru koje posluje pod imenom Raiffeisen *BANK* d.d. Bosna i Hercegovina. U maju 2001. godine RZB je postala stopostotni vlasnik Hrvatske Poštanske banke, kada je došlo do njenog preimenovanja u Raiffeisen *BANK* HPB. Od 01.01.2003. godine, kada je uspješno završen projekat pripajanja Raiffeisen *BANK* HPB Raiffeisen banci, banka posluje pod jedinstvenim nazivom Raiffeisen *BANK* d.d. Bosna i Hercegovina. Realizacijom ovog projekta Raiffeisen *BANK* Bosna i Hercegovina je ojačala svoju poziciju na bh. tržištu te značajno proširila svoju poslovnu mrežu.

U godinama koje slijede, Raiffeisen *BANK* Bosna i Hercegovina preuzima ulogu pionira u bankarskom poslovanju u Bosni i Hercegovini. Bila je među prvim bankama potpisnicama Ugovora za osiguranje depozita, među najuspješnijim bankama u tranziciji unutrašnjeg platnog prometa iz ZPP-a u komercijalne banke, najaktivnija banka u procesu uvođenja EUR valute. Zatim, među prvim bankama je uvela kartično poslovanje, bila prva banka sa uslugom internet bankarstva kao i SME programom, te prva banka u ugovaranju i distribuciji ino kreditnih linija (DEG, KfW, IFC). Također, postala je prva banka zastupljena u oba bh. entiteta. Počevši sa radom u Banjoj Luci u martu 2001. godine, nastavlja svoje poslovanje na jedinstvenom bh. tržištu.

Svoju vodeću ulogu na bh. tržištu Raiffeisen *BANK* Bosna i Hercegovina potvrđuje i 2004. godine kada je postala prva banka u Bosni i Hercegovini čija je aktiva premašila dvije milijarde KM, a koja je u godinama koje slijede gotovo udvostručena i sa 31.12.2015. iznosi 3,7 milijardi KM.

Raiffeisen *BANK* Bosna i Hercegovina je sa 31.12.2015. godine svoje poslove obavljala u 94 poslovne jedinice, sa 1.355 zaposlenika.

Mnogobrojna, kako međunarodna tako i domaća priznanja, dokaz su uspješnog poslovanja Raiffeisen *BANK* Bosna i Hercegovina. Neka od njih su: Euromoney: "Najbolja banka u BiH", The Banker: "Banka godine", EMEA Finance: "Najbolja banka u BiH" te domaća priznanja "Zlatni BAM" i "Kristalna prizma".

Investiranje u nove tehnologije, iskusno i educirano osoblje koje se stalno usavršava, naglasak na individualnom pristupu klijentu te uvođenje novih kanala poslovanja sa Bankom i savremenih proizvoda i usluga predstavljaju glavne faktore konkurentnosti Raiffeisen *BANK* Bosna i Hercegovina na bh. tržištu.

#### **Vlasnička struktura Raiffeisen *BANK* dd Bosna i Hercegovina:**

Raiffeisen SEE Region Holding GmbH	99,9951%
Ostali dioničari	0,0049%

Raiffeisen grupu u Bosni i Hercegovini pored Raiffeisen *BANK* Bosna i Hercegovina čine Raiffeisen *INVEST*, Raiffeisen *LEASING*, Raiffeisen *ASSISTANCE* i Raiffeisen *CAPITAL*.



## Napomena:

### Vizija

- Biti naj snažnija i najatraktivnija banka na tržištu koja pruža vrhunski kvalitet svojim klijentima.
- Biti odgovoran član društva.

### Misija

- Maksimizirati iskustvo koje klijenti imaju sa Bankom i biti preferirani poslovni partner.
- Kontinuirano se razvijati i unaprjeđivati, te na taj način pomjerati granice u bankarstvu.
- Ispuniti očekivanja dioničara.



Ukršteni zabat dio je zaštitnog znaka koji koriste gotovo sve članice Raiffeisen i RZB grupacije u Srednjoj i Istočnoj Evropi. Predstavlja dvije stilizirane konjske glave, ukrštene i postavljene na zabatu kuće. Potiče iz evropske narodne tradicije i simbolizira zaštitu – prema vjerovanju, ukršteni zabat na krovu kuće štiti kuću i ukućane od vanjskih opasnosti i zla. U kontekstu poslovanja Raiffeisen banaka ovaj znak simbolizira zaštitu i sigurnost koju članice uživaju kroz uzajamnu saradnju. Ukršteni zabat danas predstavlja jedan od najpoznatijih zaštitnih znakova u Austriji i prepoznatljiv brend diljem Srednje i Istočne Evrope.

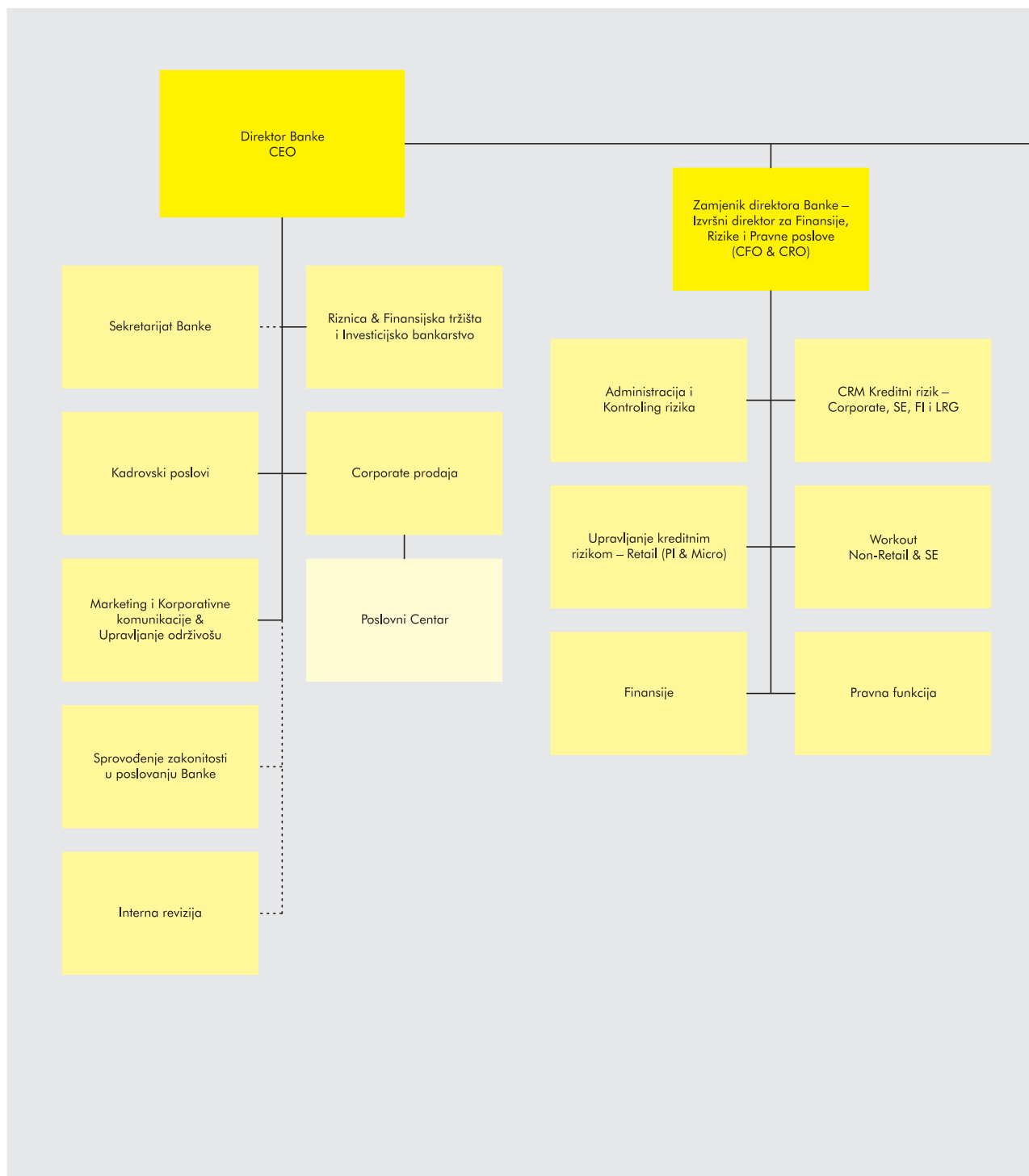
# Uprava Banke

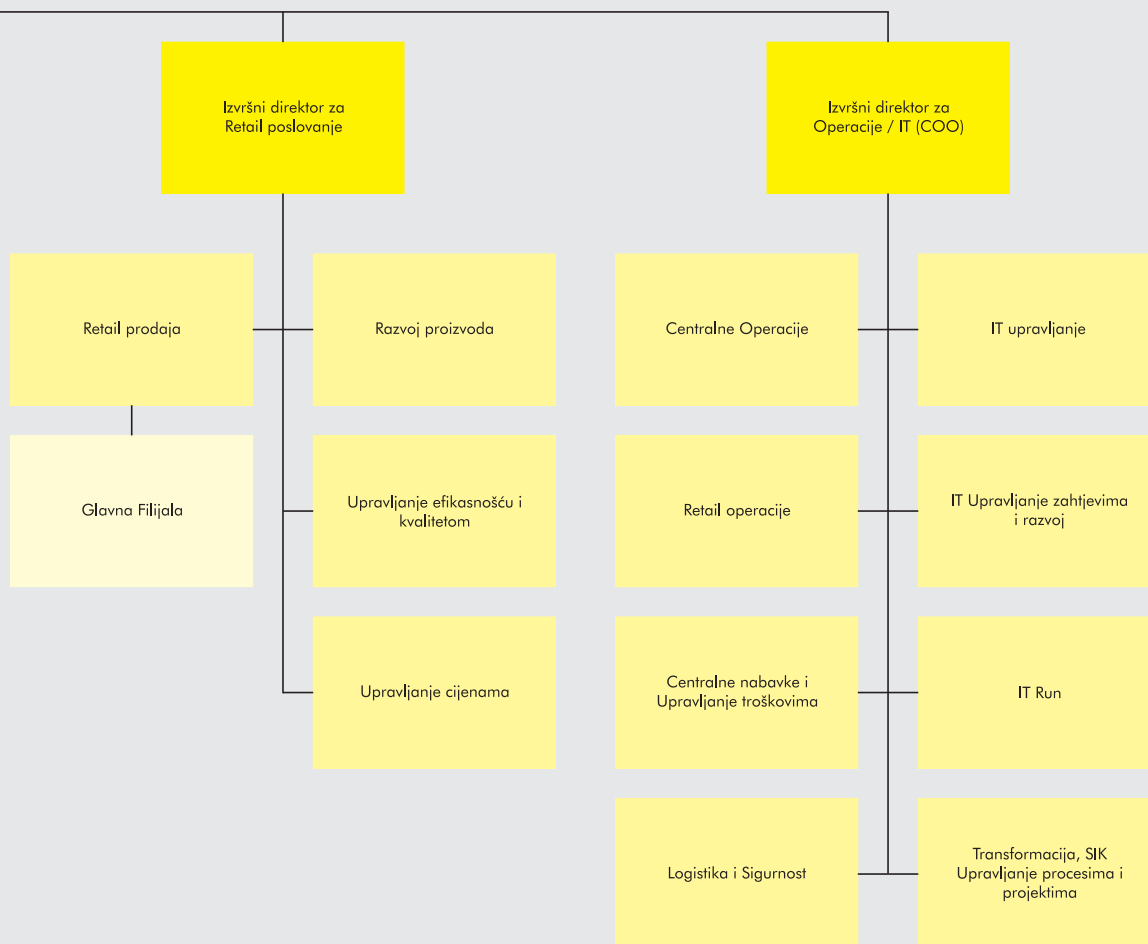
Sanela Pašić, zamjenica predsjednika Uprave  
Maida Zahirović Salom, članica Uprave  
Karlheinz Dobnigg, predsjednik Uprave  
Mirha Hasanbegović, članica Uprave





# Organizaciona struktura Banke





# Bilans stanja

na dan 31. decembar 2015. i 2014. godine

	2015. (000 KM)	2015. (000 EUR)	2014. (000 KM)	2014. (000 EUR)
<b>Imovina</b>				
Novac i novčani ekvivalenti	804.472	411.320	826.525	422.596
Obavezna rezerva kod Centralne banke BiH	250.462	128.059	240.794	123.116
Plasmani kod drugih banaka	151.748	77.588	105.832	54.111
Dati krediti klijentima	2.059.096	1.052.799	2.038.895	1.042.470
Imovina namijenjena prodaji	345	176	370	189
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	192	98	219	112
Finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	102.437	52.375	117.926	60.295
Finansijska imovina u posjedu do dospijeca	136.553	69.818	169.672	86.752
Ulaganja u zavisna društva	2.456	1.256	1.916	980
Ulaganja u povezana društva	8.175	4.180	8.175	4.180
Odgođena poreska imovina	831	425	855	437
Ostala imovina i potraživanja	39.393	20.141	24.433	12.492
Materijalna i nematerijalna imovina	147.388	75.358	148.140	75.743
<b>Ukupna imovina</b>	<b>3.703.548</b>	<b>1.893.594</b>	<b>3.683.752</b>	<b>1.883.472</b>
<b>Obaveze</b>				
Obaveze prema drugim bankama	125.561	64.198	155.542	79.527
Obaveze prema klijentima	2.935.840	1.501.071	2.881.072	1.473.069
Rezervisanja	19.743	10.094	18.694	9.558
Ostale obaveze	31.374	16.041	28.596	14.621
Subordinirani dug	61.798	31.597	69.684	35.629
<b>Ukupne obaveze</b>	<b>3.174.316</b>	<b>1.623.002</b>	<b>3.153.588</b>	<b>1.612.404</b>
<b>Kapital</b>				
Dionički kapital	247.167	126.374	247.167	126.374
Dionička premija	4.473	2.287	4.473	2.287
Revalorizacione rezerve za ulaganja	124	63	124	63
Regulatorne rezerve	102.443	52.378	102.443	52.378
Zadržana dobit	175.025	89.489	175.957	89.965
<b>Ukupni kapital</b>	<b>529.232</b>	<b>270.592</b>	<b>530.164</b>	<b>271.069</b>
<b>Ukupno obaveze i kapital</b>	<b>3.703.548</b>	<b>1.893.594</b>	<b>3.683.752</b>	<b>1.883.472</b>
<b>Preuzete i potencijalne obaveze</b>	<b>902.674</b>	<b>461.530</b>	<b>822.291</b>	<b>420.431</b>

# Bilans uspjeha

za godine koje su završile 31. decembra 2015. i 2014. godine

	2015. (000 KM)	2015. (000 EUR)	2014. (000 KM)	2014. (000 EUR)
Prihodi od kamata i slični prihodi	158.181	80.877	168.213	86.006
Rashodi od kamata i slični rashodi	(39.091)	(19.987)	(45.560)	(23.294)
<b>Neto prihodi od kamata</b>	<b>119.090</b>	<b>60.890</b>	<b>122.653</b>	<b>62.711</b>
Prihodi od naknada i provizija	75.329	38.515	73.115	37.383
Rashodi od naknada i provizija	(12.037)	(6.154)	(9.527)	(4.871)
<b>Neto prihodi od naknada i provizija</b>	<b>63.292</b>	<b>32.361</b>	<b>63.588</b>	<b>32.512</b>
Neto prihod iz finansijskog poslovanja	14.407	7.366	15.532	7.941
Ostali prihodi iz poslovanja	4.010	2.050	3.488	1.783
<b>Prihodi iz redovnog poslovanja</b>	<b>200.799</b>	<b>102.667</b>	<b>205.261</b>	<b>104.948</b>
Administrativni troškovi	(105.684)	(54.035)	(107.646)	(55.039)
Amortizacija	(7.995)	(4.088)	(8.528)	(4.360)
<b>Rashodi iz redovnog poslovanja</b>	<b>(113.679)</b>	<b>(58.123)</b>	<b>(116.174)</b>	<b>(59.399)</b>
<b>Dobit prije umanjenja vrijednosti, rezervisanja i poreza na dobit</b>	<b>87.120</b>	<b>44.544</b>	<b>89.087</b>	<b>45.549</b>
Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	(19.016)	(9.723)	(35.223)	(18.009)
Naplaćena otpisana potraživanja	7.059	3.609	7.164	3.663
<b>Dobit prije poreza na dobit</b>	<b>75.163</b>	<b>38.430</b>	<b>61.028</b>	<b>31.203</b>
Porez na dobit	(8.154)	(4.169)	(7.195)	(3.679)
<b>Neto dobit tekuće godine</b>	<b>67.009</b>	<b>34.261</b>	<b>53.833</b>	<b>27.524</b>
Zarada po dionici (KM)	67,78	56,02	56,02	28,64

# Finansijski pokazatelji

Prikazani podaci navedeni su ili izračunati temeljem revidiranih finansijskih izvještaja Banke

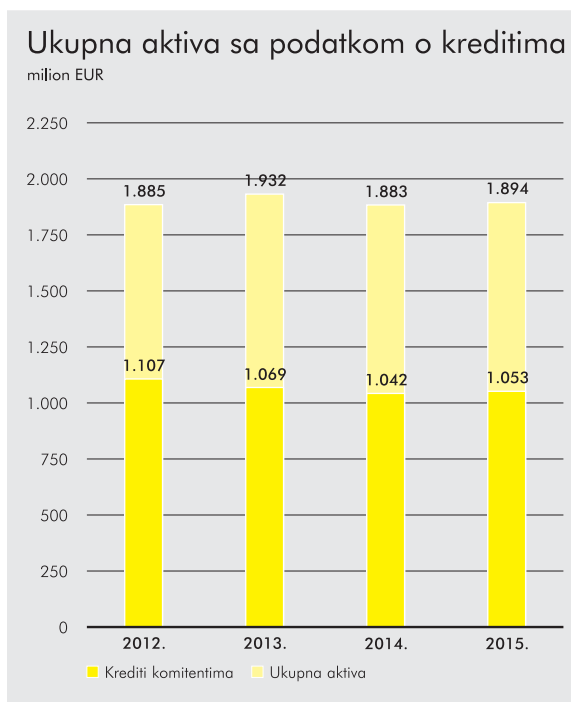
	2015. (000 KM)	2014. (000 KM)	2013. (000 KM)	2012. (000 KM)
<b>Na kraju godine</b>				
Ukupna aktiva	3.703.548	3.683.752	3.778.975	3.685.849
Depoziti komitenata	2.935.840	2.881.072	2.949.350	2.750.363
Kreditni komitentima	2.059.096	2.038.895	2.090.779	2.165.228
Dionički kapital	251.640	251.640	241.861	241.861
Dionički kapital i rezerve	529.232	530.164	510.064	497.458
<b>Godišnji rezultati</b>				
Ukupan prihod	207.858	212.425	211.635	206.493
Ukupni troškovi poslovanja	132.695	151.397	163.926	163.567
Dobit prije oporezivanja	75.163	61.028	47.709	42.926
Dobit poslije oporezivanja	67.009	53.833	42.505	36.528
<b>Pokazatelji</b>				
Povrat na aktivu (ROA)	2,0%	1,6%	1,3%	1,1%
Povrat na kapital (ROE)	13,5%	10,4%	8,4%	7,3%
Koeficijent trošak/prihod (CIR)	56,6%	57,9%	59,2%	59,4%

	2015. (000 EUR)	2014. (000 EUR)	2013. (000 EUR)	2012. (000 EUR)
<b>Na kraju godine</b>				
Ukupna aktiva	1.893.594	1.883.472	1.932.159	1.884.545
Depoziti komitenata	1.501.071	1.473.069	1.507.979	1.406.238
Kreditni komitentima	1.052.799	1.042.470	1.068.998	1.107.063
Dionički kapital	128.661	128.661	123.662	123.662
Dionički kapital i rezerve	270.592	271.069	260.792	254.346
<b>Godišnji rezultati</b>				
Ukupan prihod	106.276	108.611	108.207	105.578
Ukupni troškovi poslovanja	67.846	77.408	83.814	83.630
Dobit prije oporezivanja	38.430	31.203	24.393	21.948
Dobit poslije oporezivanja	34.261	27.524	21.732	18.676
<b>Pokazatelji</b>				
Povrat na aktivu (ROA)	2,0%	1,6%	1,3%	1,1%
Povrat na kapital (ROE)	13,5%	10,4%	8,4%	7,3%
Koeficijent trošak/prihod (CIR)	56,6%	57,9%	59,2%	59,4%



## Ukupna aktiva sa podatkom o kreditima

Uprkos usporenim ekonomskim i kreditnim aktivnostima na tržištu, Banka je uspjela zadržati nivo aktive, na približno istom nivou, u posmatranim izvještajnim periodima. U ukupnoj aktivi Banke neto krediti komitenata učestvuju sa 55% što predstavlja smanjenje učešća za 3%. Bruto krediti komitenata učestvuju sa 60% što predstavlja smanjenje učešća za 2%. Učešće bruto kredita fizičkih lica u ukupnom portfelju iznosi 61% i povećalo se za 2% u odnosu na kraj 2014. godine.



	2015. (000 KM)	2014. (000 KM)	2013. (000 KM)	2012. (000 KM)
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>3.703.548</b>	<b>3.683.752</b>	<b>3.778.975</b>	<b>3.685.849</b>
Kreditni komitentima	2.059.096	2.038.895	2.090.779	2.165.228

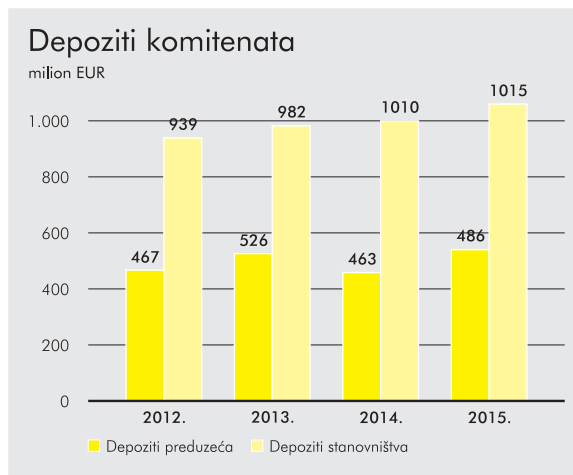
	2015. (000 EUR)	2014. (000 EUR)	2013. (000 EUR)	2012. (000 EUR)
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>1.893.594</b>	<b>1.883.472</b>	<b>1.932.159</b>	<b>1.884.545</b>
Kreditni komitentima	1.052.799	1.042.470	1.068.998	1.107.063

## Kreditiranje

	2015. (000 KM)	2015. (000 EUR)	2014. (000 KM)	2014. (000 EUR)	Promjena %
Kreditni preduzećima	875.124	447.444	927.860	474.407	(10,7)%
Kreditni stanovništvu	1.367.974	699.434	1.367.349	699.114	5,5%
Bruto vrijednost kredita	2.243.098	1.146.878	2.295.209	1.173.522	(2,1)%
Umanjenje vrijednosti	184.002	94.079	256.314	131.051	8,7%
<b>Neto vrijednost kredita</b>	<b>2.059.096</b>	<b>1.052.799</b>	<b>2.038.895</b>	<b>1.042.470</b>	<b>(3,4)%</b>

## Depoziti komitenata

Depoziti stanovništva čine 68% ukupnih depozita i bilježe porast u iznosu od 9.435 hiljada KM, što je rezultat dugogodišnjeg uspješnog poslovanja baziranog na realizaciji potreba klijenata. U ukupnim depozitima stanovništva, oročeni depoziti čine 46%, a depoziti po viđenju 54%.

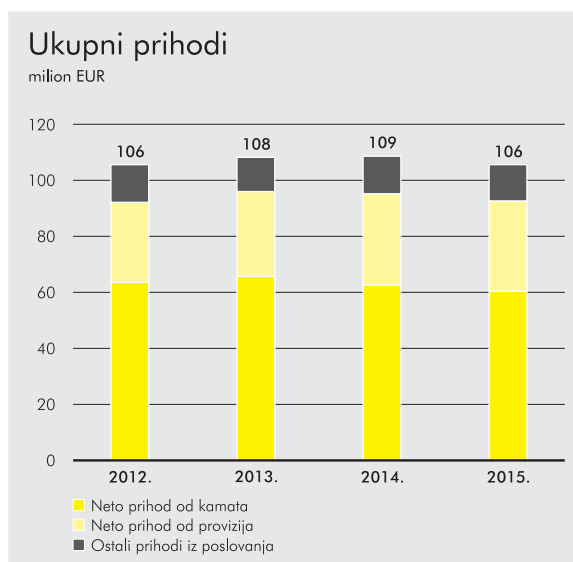


	2015. (000 KM)	2014. (000 KM)	2013. (000 KM)	2012. (000 KM)
Depoziti preduzeća	951.160	905.827	1.029.035	913.342
Depoziti stanovništva	1.984.680	1.975.245	1.920.315	1.837.021

	2015. (000 EUR)	2014. (000 EUR)	2013. (000 EUR)	2012. (000 EUR)
Depoziti preduzeća	486.320	463.142	526.137	466.984
Depoziti stanovništva	1.014.751	1.009.927	981.841	939.254

## Ukupni prihodi (sa strukturom ukupnih prihoda)

U strukturi ukupnih prihoda Banke, neto prihod po kamati učestvuje sa 60%, dok neto prihod od provizija iznose 32% i bilježe rast od 1%. Prihodi od kamata su niži za 6% u odnosu na prošlu godinu kao rezultat smanjenja kamatnih stopa. Rashodi od kamata su niži za 14% u odnosu na prošlu godinu kao rezultat manjih obaveza prema bankama i drugim finansijskim institucijama.

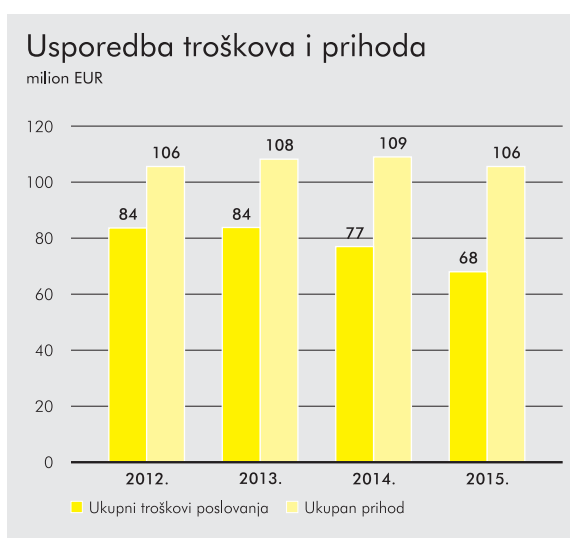


	2015. (000 KM)	2014. (000 KM)	2013. (000 KM)	2012. (000 KM)
<b>Ukupan prihod</b>	<b>207.858</b>	<b>212.425</b>	<b>211.635</b>	<b>206.493</b>
Neto prihod od kamata	119.090	122.653	128.486	124.312
Neto prihod od provizija	63.292	63.588	59.268	55.903
Ostali prihodi iz poslovanja	25.476	26.184	23.881	26.278

	2015. (000 EUR)	2014. (000 EUR)	2013. (000 EUR)	2012. (000 EUR)
<b>Ukupan prihod</b>	<b>106.276</b>	<b>108.611</b>	<b>108.207</b>	<b>105.578</b>
Neto prihod od kamata	60.890	62.711	65.694	63.560
Neto prihod od provizija	32.361	32.512	30.303	28.583
Ostali prihodi iz poslovanja	13.026	13.388	12.210	13.436

## Usporedba troškova poslovanja i ukupnih prihoda

Ukupni troškovi poslovanja Banke u relevantnom periodu (2012-2015.) bilježe pad u iznosu od 17.638 hiljada KM ili 12% kao rezultat provedbe mjera učinkovitosti. Strožija kontrola troškova po organizaciji i strukturi troškova, je rezultirala poboljšanjem omjera troškova i prihoda.



	2015. (000 KM)	2014. (000 KM)	2013. (000 KM)	2012. (000 KM)
Ukupni troškovi poslovanja	132.695	151.397	163.926	163.567
Ukupan prihod	207.858	212.425	211.635	206.493

	2015. (000 EUR)	2014. (000 EUR)	2013. (000 EUR)	2012. (000 EUR)
Ukupni troškovi poslovanja	67.846	77.408	83.814	83.630
Ukupan prihod	106.276	108.611	108.207	105.578

## Semir Osmanhodžić

- Nastavnički odsjek
- U fokusu njegovog umjetničkog djelovanja je tema "Nedostatak vremena u doba tehnologije", a koja prikazuje paradoks vremena u kojem živimo

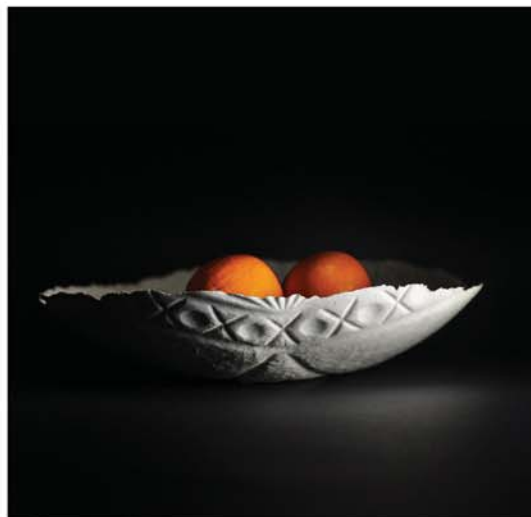
*„Na ovoj izložbi, predstavio sam slike sa motivima grada Sarajeva. Prostor Raiffeisen GALERIJE je zaista divan i ovom prilikom se zahvaljujem Raiffeisen banci što mi je omogućila samostalnu izložbu.“*



## Tarik Rizvanović

- Odsjek produkt dizajn
- U svom radu pretežno se bavio dizajnom namještaja i interijera, a poseban interes pokazuje za dizajn automobila
- U toku studija učestvovao je na brojnim radionicama i izlagao na nekoliko izložbi, te je dobitnik više nagrada, od čega se izdvaja nagrada „Alija Kučukalić“

*„Na izložbi sam predstavio radove koji prikazuju moju viziju dizajna namještaja i interijera u budućnosti. Također, posebno me interesuje i dizajn automobila i prevoznih sredstava, stoga sam predstavio i radove koji se odnose na navedeno.“*



---

# Pregled poslovanja

Poslovanje sa pravnim licima	30
Poslovanje sa SME klijentima	31
Poslovanje sa fizičkim licima	34
Riznica, Finansijska tržišta i Investicijsko bankarstvo	40

# Poslovanje sa pravnim licima

Ekonomska aktivnost postepeno jača u poređenju sa 2014. godinom, te je nastavljen trend rasta industrijske proizvodnje. Privredna aktivnost jača i zbog privrednika koji su bili pogođeni poplavama tokom 2014. godine, koji nastavljaju sa privrednim aktivnostima.

Deflatorski pritisci, mjereni promjenom u indeksu potrošačkih cijena, bili su prisutni i u 2015. godini zbog zadržavanja cijena nafte na svjetskim tržištima na niskom nivou.

U 2015. godini zabilježeno je usporavanje pada i stabilizacija kreditnog portfelja Corporate sektora. Evidentan je pad kreditnog portfelja za 2.8 procenata u odnosu na prethodnu godinu, što je znatno manje nego u 2014. godini, kada je pad iznosio 9 procenata.

Corporate sektor je u 2015. godini bio usmjeren na unaprjeđenje kvaliteta kreditnog portfelja i jačanje poslovnog odnosa sa svojim klijentima, u prilog čemu nedvojbeno ukazuje povećanje volumena kvalitetne aktive za 4.1 procenat i smanjenje volumena nekvalitetne aktive za 27.7 procenata u odnosu na prethodnu godinu.

Slijedom procesa koje smo imali i u 2014. godini, 2015. godinu prati nastavak selektivnog pristupa bazi klijenata, sa ciljem prevencije nekvalitetnog kreditnog portfelja i dodatnih troškova rezervisanja. Smanjen je nivo problematičnih kredita, a troškovi rezervisanja su umanjeni za 15.6 puta u odnosu na 2014. godinu.

Usmjerenost na razvijanje sveobuhvatnog kvalitetnog odnosa sa svojom klijentskom bazom, kroz intenzivan angažman na promociji kreditnih proizvoda, te Capital–Light proizvoda (Trade Finance – proizvodi finansiranja trgovine i dokumentarnog poslovanja, Cash Management proizvodi – računi i plaćanja), reflektira se na porast pozicije *Off-balance* za 7.5 procenata.

Depozitna baza je zadržana na gotovo istom nivou uz pad od svega 0.54 procenta).

Smanjenje kreditnog portfelja uslovalo je pad kamatnih prihoda za 16 procenata.

Ujednačeno sa padom kreditnog portfelja, na poziciji Neto prihod od provizija je evidentiran pad od 2.4 procenta i možemo reći da je umanjeno ove pozicije posljedica trenda smanjenja cijena naknada po kreditnim i Capital – Light proizvodima.

Kada je riječ o velikim lokalnim klijentima, međunarodnim i GAMS klijentima, došlo je do pada kreditnog portfelja za 6 procenata uz blagi porast volumena kvalitetne aktive i smanjenje volumena nekvalitetne aktive za 27.9 procenata spram 2014. godine, te smanjenja troškova rezervisanja u odnosu na 2014. godinu i povećanja depozitne baze za 6 procenata.

U poslovanju sa srednjim preduzećima, evidentiran je rast kreditnog portfelja za 3 procenta uz porast volumena kvalitetne aktive za 12.5 procenata i smanjenje volumena nekvalitetne aktive za 28.5 procenata u odnosu na 2014. godinu, te zadržavanje troškova rezervisanja na približno istom nivou u odnosu na prethodnu godinu i pad depozitne baze za 10 procenata.

Poslovanje sa javnim sektorom obilježio je pad kreditnog portfelja za 6 procenata uz porast volumena nekvalitetne aktive i povećanja troškova rezervisanja u odnosu na 2014. godinu usljed posljedica poplava, te smanjenje depozitne baze za 16 procenata.

Raiffeisen banka je u 2015. godini uvela novi proizvod Faktoring, koji predstavlja pogodan oblik kratkoročnog finansiranja za sve poslovne subjekte koji imaju kvalitetna potraživanja i vode računa o vlastitoj likvidnosti.

U 2015. godini je pripremljena posebna ponuda Paketa kreditnih proizvoda za srednja preduzeća, unutar kojeg klijenti imaju priliku koristiti kreditne proizvode po povoljnijim uslovima i ostvariti uštede kroz nižu kamatnu stopu u odnosu na pojedinačno korištenje istih.

Pružanje aktivne podrške klijentima rezultiralo je zadržavanjem postojećih i akvizicijom novih klijenata, te je 2015. godina završena sa bazom od 2.818 Corporate klijenata.



# Poslovanje sa SME klijentima

U segmentu poslovanja sa malim preduzećima i samostalnim poduzetnicima, nastavljene su aktivnosti Banke na unaprjeđenju kvaliteta usluge, uvođenju novih i prilagođavanju postojećih proizvoda u skladu sa potrebama klijenta, uspostavljanju cjenovne politike kao i kanala komunikacije sa klijentima u području kreditnog, kartičnog i depozitnog poslovanja.

Osnovna karakteristika poslovnog odnosa sa SME klijentima je segmentni pristup klijentu, na način da su određeni podsegmenti klijenata sa sličnim osobinama, preferencijama i tržišnim položajem, a svaki podsegment ima poseban servis model i pristup.

U SME segmentu u 2015. godini zabilježen je rast kredita za obrtna sredstva, te rast korištenja dozvoljenog prekoračenja po transakcijskom računu (Overdraft), dok je zabilježena stagnacija kod kredita za investicije.

U 2015. godini, klijentima smo ponudili paket kreditnih proizvoda za mala i srednja preduzeća unutar kojeg klijenti imaju priliku koristiti kreditne proizvode po povoljnijim uslovima te ostvariti uštede kroz nižu kamatnu stopu u odnosu na pojedinačno korištenje.

Paket kreditnih proizvoda sadrži određenu kombinaciju sljedećih kreditnih proizvoda:

- Kredit za finansiranje obrtnih sredstava,
- Dozvoljeno prekoračenje po transakcijskom računu – Overdraft,
- Business kartica,
- Dugoročni kredit.

U cilju povećanja sigurnosti i zaštite privatnosti klijenata, Banka je implementirala novu uslugu "E-izvod za business kartice" koja omogućava klijentima Banke, pravnim licima, da izvode preuzimaju na web portalu Banke ili da ih preusmjere da im automatski svaki mjesec dolaze na jednu ili više e-mail adresa. Dodatno, klijenti imaju na raspolaganju arhivu izvoda za posljednjih šest mjeseci, te nemaju dodatnih troškova prihvatanjem ove usluge.

Takođe, nastavljene su aktivnosti na usmjeravanju klijenata na elektronske kanale distribucije – Raiffeisen NET servise, koji omogućavaju klijentima efikasno obavljanje finansijskih transakcija uz niže troškove, kao i uvid u račune i izvode.

## Kretanje kreditnog i depozitnog portfelja (SE klijenti):

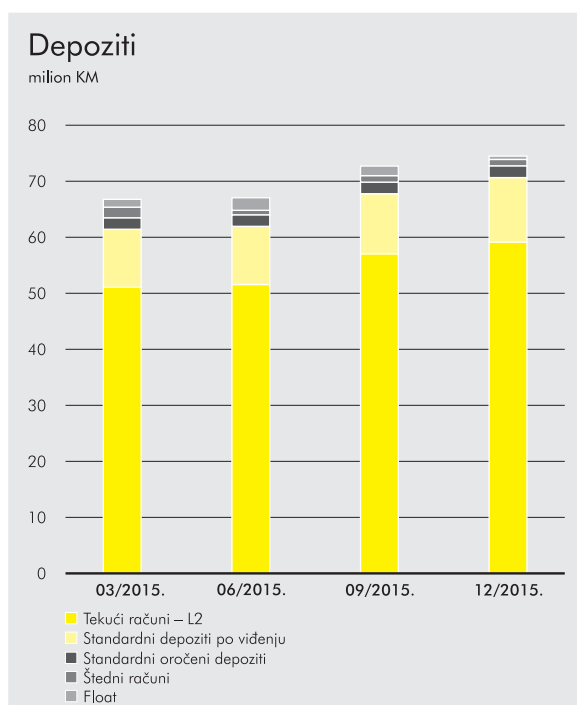
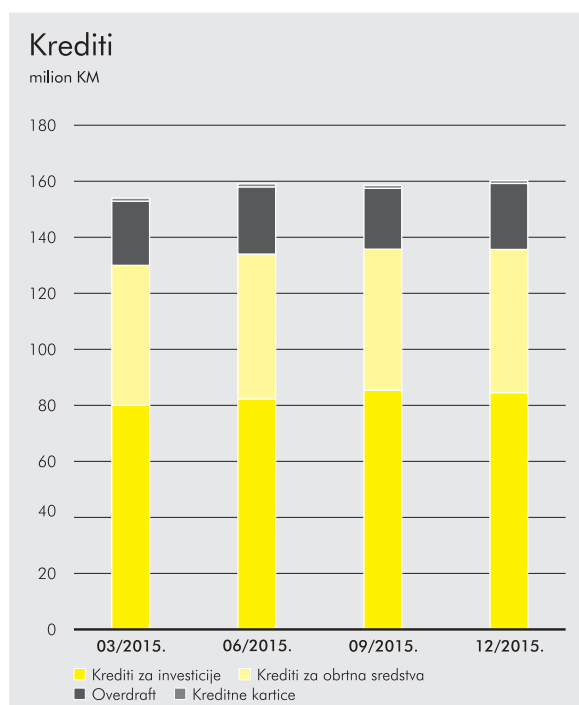
'000 KM	Mart 2015.	Juni 2015.	Septembar 2015.	Decembar 2015.
Kreditne kartice	1.089	1.048	1.035	1.001
Overdraft	22.904	24.011	21.731	23.578
Kreditni za obrtna sredstva	49.904	51.758	50.338	51.103
Kreditni za investicije	80.075	82.244	85.408	84.547

Ukupan kreditni portfelj SE klijenata u 2015. godini je na istom nivou kao i u 2014. godini.

Zabilježen je rast korištenja prekoračenja po transakcijskom računu (Overdraft) za 15 procenata. Krediti za obrtna sredstva su na istom nivou, dok je zabilježen pad kod investicionih kredita za 4 procenta u odnosu na prethodnu godinu.

'000 KM	Mart 2015.	Juni 2015.	Septembar 2015.	Decembar 2015.
Float	1.400	2.240	1.710	607
Štedni računi	1.894	796	1.162	1.122
Standardni oročeni depoziti	2.079	2.063	2.097	2.097
Standardni depoziti po viđenju	10.339	10.378	10.676	11.511
Tekući računi – L2	51.057	51.574	57.057	59.145

Depoziti SE klijenata u 2015. godini su imali trend rasta, tako da u odnosu na 2014. godinu bilježimo rast od 8 procenata.



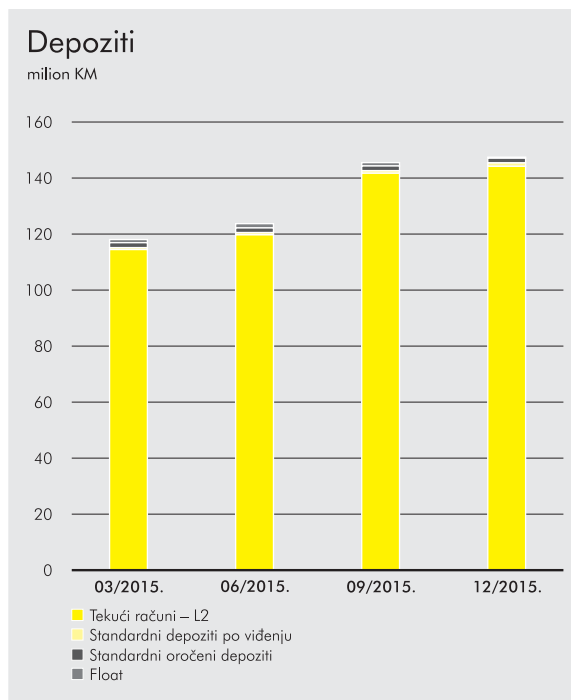
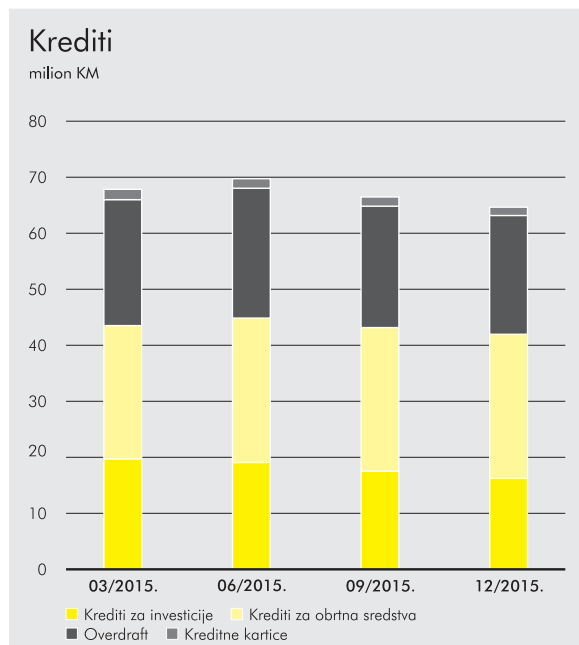
## Kretanje kreditnog i depozitnog portfelja (Micro segment):

'000 KM	Mart 2015.	Juni 2015.	Septembar 2015.	Decembar 2015.
Kreditne kartice	1.843	1.689	1.627	1.478
Overdraft	22.479	23.180	21.666	21.200
Kreditni za obrtna sredstva	23.789	25.784	25.654	25.732
Kreditni za investicije	19.727	19.079	17.515	16.240

Ukupni portfelj Micro klijenata u 2015. godini, u odnosu na 2014. godinu, bilježi pad u iznosu od 4 procenta. Najveća potražnja je bila za kreditima za obrtna sredstva koji su zabilježili rast od 5 procenata.

'000 KM	Mart 2015.	Juni 2015.	Septembar 2015.	Decembar 2015.
Float	1.135	1.521	1.200	367
Standardni oročeni depoziti	1.746	1.629	1.653	1.621
Standardni depoziti po viđenju	664	768	882	1.234
Tekući računi – L2	114.050	119.793	141.776	144.239

Depoziti Micro klijenata u 2015. godini su imali trend rasta, tako da je u odnosu na 2014. godinu zabilježen rast od 43 procenta.



# Poslovanje sa fizičkim licima

Slijedeći tehnološka rješenja savremenog bankarstva, Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina kontinuirano radi na unaprijeđenju kvaliteta usluge, uvođenju novih te prilagođavanju postojećih proizvoda potrebama klijenata u oblasti depozitnog, kreditnog i kartičnog poslovanja sa stanovništvom.

Kao poseban koncept poslovanja sa stanovništvom izdvaja se Raiffeisen Premium bankarstvo, namijenjeno visokovrijednim klijentima i bazirano na proaktivnom pristupu individualnim potrebama Premium klijenata.

## Neutralni poslovi

U segmentu neutralnih poslova u 2015. godini ostvareni su dobri rezultati, od kojih se izdvaja porast prihoda po poslovima ovlaštenog mjenjača za 17,3 procenata u odnosu na 2014. godinu što se pripisuje aktivnostima na akviziranju novih mjenjača u 2015. godini.

Rezultati ostvareni po osnovu pružanja usluge Western Union se baziraju na približnim ostvarenjima prihoda u 2014 godini, odnosno prihod u 2015. godini je veći za 1,7 procenata, dok je broj transakcija za 5,4 procenata veći u odnosu na 2014. godinu.

U 2015. godini poduzeto je niz aktivnosti na akviziranju novih klijenta što je uticalo na dobar rezultat povećanja baze aktivnih Paketa računa, koja je veća za 34,1 procenat, te povećanje prihoda za 8,9 procenata u odnosu na 2014. godinu.

## Depoziti stanovništva

U oblasti depozitnog poslovanja, Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina u toku 2015. godine bilježi blagi porast ukupnih depozita fizičkih lica. Porast je zabilježen za 1 procenat u odnosu na 2014. godinu.

### Pregled stanja depozita stanovništva

'000 KM	2015.	Promjena	2014.	Promjena	2013.	Promjena	2012.
Oročeni depoziti	1.074.113	(9,7)%	1.189.725	1,4%	1.172.824	(0,2)%	1.174.812
Depoziti po viđenju	616.676	13,5%	543.472	(1,9)%	553.691	13,2%	488.813
Tekući računi	281.970	22,3%	230.550	15,4%	195.000	12,5%	173.380
<b>Ukupno</b>	<b>1.972.769</b>	<b>0,5%</b>	<b>1.963.747</b>	<b>2,2%</b>	<b>1.920.892</b>	<b>4,6%</b>	<b>1.837.005</b>

## Kreditiranje stanovništva

Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina je u toku 2015. godine predstavila nove kreditne proizvode sa fiksnom kamatnom stopom kao odgovor na potrebe tržišta:

- Keš kredit sa fiksnom kamatnom stopom sa rokom otplate do 5 godina, Integral kredit sa fiksnom kamatnom stopom sa rokom otplate do 5 godina i XXL kredit sa fiksnom kamatnom stopom sa rokom otplate do 5 godina,
- XXL Keš kredit sa fiksnom kamatnom stopom sa rokom otplate do 10 godina, Integral – Nenamjenski kredit za refinansiranje sa fiksnom kamatnom stopom sa rokom otplate do 10 godina i XXL kredit sa fiksnom kamatnom stopom sa rokom otplate do 10 godina.

Također, u trećem kvartalu je promovisana cash back pogodnost za klijente. Pogodnost je podrazumijevala povrat sredstava od 1 procenta od iznosa kredita, maksimalno do 200 KM, na dan dospijea prve rate, za sve klijente koji su u periodu od 15.09.2015. godine do 15.12.2015. godine postali korisnici Nenamjenskog kredita.

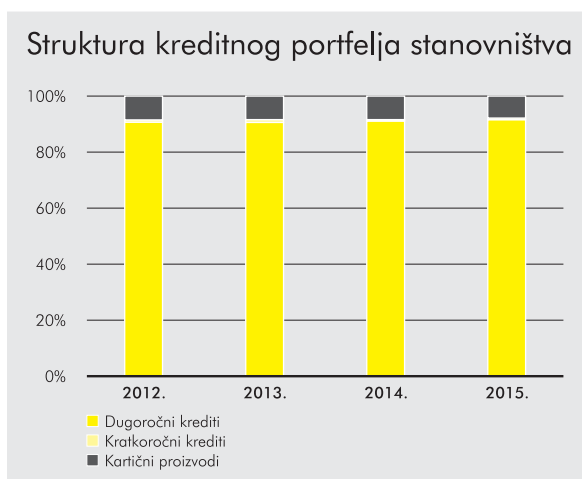
Novim konceptom proizvoda postignuti su sljedeći ključni ciljevi i unaprjeđenja:

- Retencija visokovrijednih klijenata,
- Nove target grupe za kreditiranje,
- Fokus na **“Smart lending”** kroz finansiranje klijenata sa niskim stepenom rizika:
  - a) **“Primary banking Customers”** – klijenata sa mjesečnim primanjima preko Raiffeisen banke,
  - b) Klijenata sa uspostavljenim poslovnim odnosom u Raiffeisen banci, putem CRM aktivnosti,
  - c) Uposlenika selektivnim pristupom odabranih firmi / Budžetskih kompanija u okviru Specijalne ponude Banke.

Najveće učešće u ukupnim kreditima, 93 procenta, imali su nenamjenski krediti. Hipotekarni krediti učestvovali su u plasmanu sa 4 procenta, a lombardni i namjenski sa po 2,4 procenta odnosno 0,6 procenta.

Kao najbolje prodavani kreditni proizvodi izdvajaju se proizvodi iz grupe nenamjenskih kredita, i to:

- XXL nenamjenski kredit bez jemaca, koji je u ukupnom plasmanu učestvovao sa 23 procenta,
- Pre-Approved Zamjenski kredit koji je u ukupnom plasmanu učestvovao sa 26 procenta,
- Integral – Nenamjenski kredit za refinansiranje koji je u ukupnom plasmanu učestvovao sa 16 procenta.



### Pregled stanja kreditnog portfelja stanovništva

'000 KM	2015.	Promjena	2014.	Promjena	2013.	Promjena	2012.
Kratkoročni krediti	8.020	26,1%	6.361	(47,7)%	12.162	21,1%	10.047
Dugoročni krediti	1.262.696	8,4%	1.164.662	1,0%	1.153.617	5,5%	1.093.931
Kartični proizvodi	108.121	0,4%	107.667	(0,1)%	107.815	5,2%	102.524
<b>Ukupno</b>	<b>1.378.837</b>	<b>7,8%</b>	<b>1.278.690</b>	<b>0,4%</b>	<b>1.273.594</b>	<b>5,6%</b>	<b>1.206.502</b>

# Kartični poslovi

## Kartice

Trend rasta kartičnog portfelja zabilježen je tokom cijele 2015. godine, koja je završena sa ukupno 780.266 izdatih kartica (kumulativ), od čega je samo u 2015. godini izdato 64.288 kartica. Time je ostvaren rast od 9 procenata u odnosu na kumulativ kartica u 2014. godini.

Najveće učešće u novoizdatim kreditnim karticama imala je "VISA Magic kartica". Ovu karticu posebno atraktivnom za klijente čine njene pogodnosti kao što su mogućnost plaćanja na rate, te mogućnost podizanja gotovine na bankomatima Banke bez naknade.

Broju izdatih debitnih kartica značajno doprinose i kontinuirane akcije akviziranja budžetskih i korporativnih firmi za isplate plata preko debitnih kartica u izdanju Raiffeisen banke. Najveće učešće u novoizdatim debitnim karticama imala je beskontaktna MasterCard debitna kartica. Osnovne prednosti dva najzastupljenija kreditna i debitna kartična proizvoda u novoizdatim karticama u 2015. godini su:

MasterCard beskontaktna debitna kartica:

- Plaćanje roba i usluga u zemlji i inostranstvu,
- Podizanje gotovine na bankomatima u zemlji i inostranstvu,
- Plaćanja na Internetu,
- Funkcionalnost beskontaktnog plaćanja.

VISA Magic Card beskontaktna kartica:

- Plaćanje roba i usluga u zemlji i inostranstvu uz otplatu do 36 rata,
- Podizanje gotovine na Raiffeisen bankomatima bez naknade,
- Gotovinski kredit na rate na bankomatima u zemlji i inostranstvu uz otplatu do 36 rata,
- Internet plaćanje na rate,
- Beskamatno kreditiranje do 50 KM za transakcije plaćanja roba i usluga,
- Funkcionalnost beskontaktnog plaćanja,
- Mogućnost korištenja proizvoda u sklopu paketa računa,
- Paket osiguranja.

Za oba nova kartična proizvoda implementirana je funkcionalnost beskontaktnog plaćanja, koja omogućava plaćanje roba i usluga putem beskontaktno tehnologije, tj. razmjenu podataka između kartice i prihvatnog uređaja bez provlačenja kartice.

Korištenjem kartice za beskontaktno plaćanje klijentu je omogućena:

- Potpuna kontrola transakcije, u smislu da kartica tokom trajanja transakcije ostaje u posjedu klijenta,
- Bez unosa PIN broja u visini transakcije do 30KM, a u slučaju plaćanja većih iznosa PIN broj je neophodan.

## Prihvat kartica na POS terminalima

Tokom 2015. godine zadržan je pozitivan trend u svim segmentima prihvata platnih kartica. Nastavljeno je sa širenjem POS mreže sa funkcionalnošću beskontaktnog plaćanja, i ujedno je povećan broj trgovaca i prodajnih mjesta koji koriste POS terminale Raiffeisen banke.

Ukupan broj terminala koji podržavaju beskontaktno plaćanje, zaključno sa 2015. godinom je oko 1270 terminala kod oko 120 trgovaca. Povećanje kartičnog prometa u odnosu na 2014. godinu iznosi 3,74 procenta.

Tokom 2015. godine nastavljeno je širenje mreže trgovaca koji omogućavaju kupovinu na rate bez kamata i naknada uz MasterCard Shopping karticu, te je sada navedena pogodnost MasterCard Shopping kartice omogućena na oko 3.800 POS terminala, što predstavlja 56 procenata od ukupne POS mreže Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina.

## Prihvat kartica na ATM-ovima

U toku 2015. godine, pušteno je u rad 13 novih bankomata, tako da je sa 31.12.2015. godine, u mreži bilo aktivno 260 bankomata, te dvije ATM mjenjačnice.

U odnosu na 2014. godinu, iznos gotovine koji je podignut sa ATM mreže je povećan za 6.34 procenta dok broj transakcija bilježi rast za 4.32 procenta.

Tokom 2015. godine, realizovano je nekoliko aktivnosti koje su imale za cilj unaprjeđenje kvaliteta usluge na bankomatima, te poboljšanja same ATM konfiguracije, poput optimizacije vremena trajanja transakcije na ATM-u.

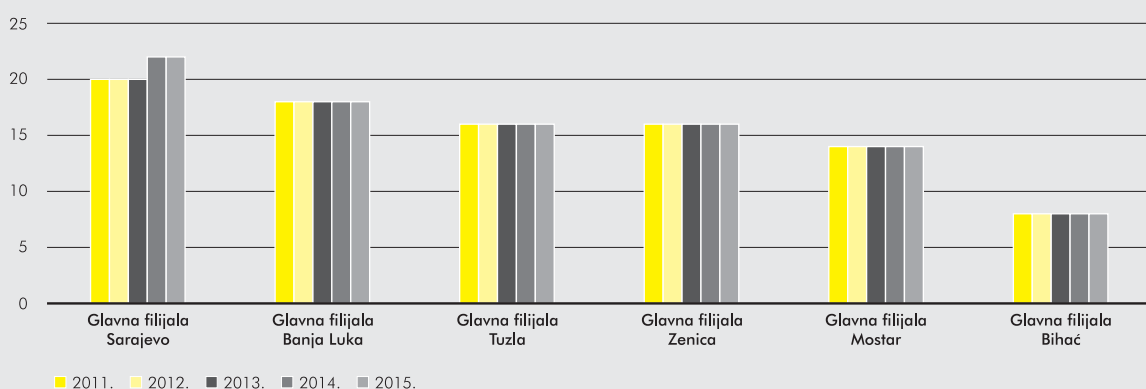
## Koordinacija poslovne mreže

Nakon intenzivnog rasta poslovne mreže Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina, zabilježenog u periodu od 2002. do 2008. godine, u skladu sa tržišnim prilikama, nastupio je period konsolidacije poslovne mreže, čime je Raiffeisen BANK Bosna i Hercegovina dostigla optimalan broj poslovnih jedinica u navedenom periodu.

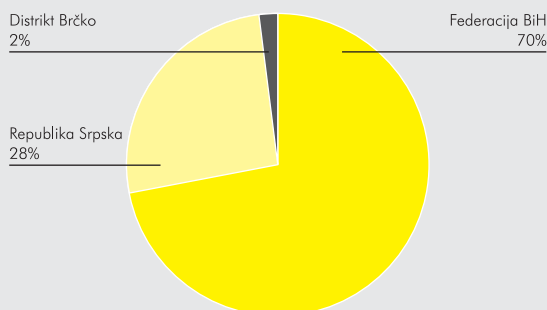
Na dan 31.12.2015. godine poslovnu mrežu činile su 94 poslovne jedinice u kojima se vrše prodajno-uslužne aktivnosti u šest glavnih filijala koje čine regionalnu okosnicu poslovne mreže.

Glavne filijale su formirane u značajnijim administrativno-političkim centrima Bosne i Hercegovine i nosioci su administrativne i stručne podrške poslovnoj mreži.

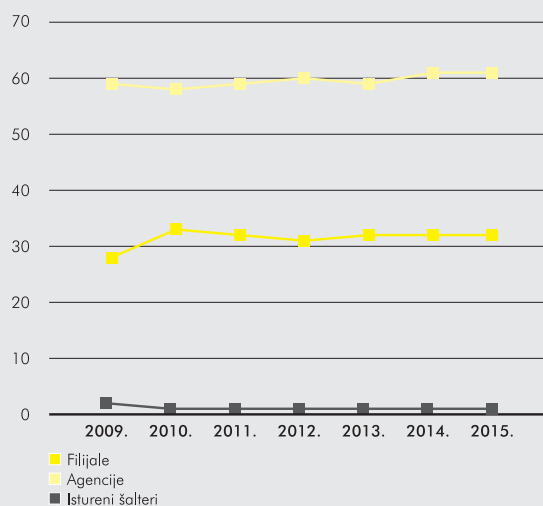
### Razvoj poslovne mreže u periodu 2011-2015. godine



### Regionalna rasprostranjenost mreže



### Struktura poslovnih jedinica mreže Banke kroz vrijeme



## Upravljanje kvalitetom

Raiffeisen banka posvećuje posebnu pažnju segmentu poslovanja koji se odnosi na kvalitet usluge. U cilju osiguranja kvaliteta i zadovoljenja potreba klijenata, Banka provodi redovna kvartalna istraživanja kako bi na adekvatan način odgovorila na eventualne pritužbe klijenata. Glas klijenata se koristi u procesu donošenja važnih odluka vezanih za unaprijeđenje proizvoda, usluga i procesa.

U sklopu Upravljanja efikasnošću i kvalitetom, nalazi se i Grupa za pravovremeno rješavanje svih pritužbi klijenata. Kanali kroz koje Banka dobija najveći broj pritužbi klijenata su: Info centar, e-mail, zaposlenici Banke, Knjiga utisaka koja je dostupna u svakoj poslovnicu Banke, te putem direktnog kontakta prodajnog osoblja Banke.

Veća briga o klijentima, kao i razvoj dugoročnih personalizovanih odnosa postaju okosnica svakog poslovanja. Smatramo da je briga o klijentima / Customer Care bezuslovno rješenje za razvoj i uspjeh Banke. U tom kontekstu u narednom periodu Banka će nastojati njegovati orijentaciju na svoje klijente kao sastavni dio poslovne politike.

## Elektronski kanali distribucije

Tokom 2015. godine elektronski servisi su zadržali pozitivan trend, kako u smislu broja korisnika tako i broja realizovanih naloga putem Internet i mobilnog bankarstva.

Cilj u 2015. godini je bio povećanje broja aktivnih korisnika i naloga kreiranih putem elektronskih naloga u segmentima fizičkih i pravnih lica.

### Internet bankarstvo

Zaključno sa krajem 2015. godine, aktivan ugovor za uslugu Internet bankarstva za pravna lica imalo je 9.804 klijenata. Putem sistema ove usluge, u 2015. godini ukupno je realizovano 2.979.730 elektronskih naloga, što predstavlja porast od 6 procenata u odnosu na prethodnu godinu.

Broj korisnika Internet bankarstva za fizička lica na kraju 2015. godine je iznosio 71.676. Putem Internet bankarstva za fizička lica ukupno je realizovano 318.032 elektronskih naloga, što predstavlja porast od 54 procenta u odnosu na prethodnu godinu.

U 2015. godini Raiffeisen banka poboljšala je uslugu Internet bankarstva za fizička lica unaprijeđenjem aplikacije. Najznačajnije izmjene odnose se na implementaciju sigurnosnog, autentifikacijskog servera uvodeći autorizaciju transakcije putem jedinstvenog SMS koda sa detaljima transakcije.

Nove funkcionalnosti Internet bankarstva su:

- Mogućnost korištenja na svim popularnijim browserima,
- Mogućnost plaćanja prema inostranstvu,
- Mogućnost apliciranja za proizvode kroz aplikaciju, bez dolaska u poslovnicu.

### SMS usluga

Broj korisnika SMS usluge za fizička lica – Raiffeisen Direkt SMS, na kraju 2015. godine iznosio je 124.270 što ukazuje na porast za 10,79 procenata u odnosu na kraj 2014. godine.

Broj generisanih SMS poruka bilježi pad za 2,8 procenata u odnosu na 2014. godinu.

### Mobilno bankarstvo

Usluga Mobilno bankarstvo uvedena je u 2013. godini – Raiffeisen mobilno bankarstvo (R'm'B) korisnicima omogućava pristup računima i informacijama vezanim za poslovanje sa Raiffeisen bankom, te vršenje finansijskih transakcija putem mobilnog telefona. Broj korisnika ove usluge na kraju 2015. godine iznosio je 20.627 što u odnosu na prethodnu godinu predstavlja povećanje za 73 procenta, dok je broj naloga realizovanih ovim servisom u porastu za 167 procenata u odnosu na 2014. godinu.



## Nataliya Andreeva Salikhovich

- Odsjek slikarstvo
- 2010. godine je završila Fakultet likovnih umjetnosti Vanrednog narodnog univerziteta umjetnosti u Moskvi
- Akademiju likovnih umjetnosti u Sarajevu upisala je 2011. godine
- Član je Udruženja likovnih umjetnika Bosne i Hercegovine (ULUBIH) i Udruženja likovnih umjetnika HKD Napredak

*„U ovom za umjetnost zaista izazovnom vremenu, Raiffeisen banka predstavlja svijetli primjer brige za umjetnost i umjetnike.“*



# Riznica, Finansijska tržišta i Investicijsko bankarstvo

## Odjeljenje Trgovina i prodaja

Tokom 2015. godine, Odjeljenje Trgovina i prodaja je uspjelo održati svoju poziciju u samom vrhu domaćeg tržišta u oblasti trgovanja devizama i stranim efektivnim novcem. To je rezultat poduzetih aktivnosti usmjerenih prema trgovanju domaćim i stranim novcem i zaštite Banke od deviznog rizika. Upkos izraženoj volatilnosti skoro svih svjetskih valuta na svjetskim tržištima kao i zabilježenim najvišim rastom USD valute u zadnjoj deceniji, posebna pažnja je usmjerena kontroli deviznog rizika uz zadržavanje profitne orijentacije, što je rezultiralo da prihod po FX poslovima u 2015. godini bilježi visok procenat učešća u ukupnom profitu Banke.

Tokom cijele godine Odjeljenje trgovina i prodaja uspješno je kontrolisalo devizni rizik na nivou pojedine valute, te je Raiffeisen banka permanentno održavala otvorenu deviznu poziciju u okviru limita propisanih od strane Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine (FBA) i u okviru internih limita utvrđenih prema metodologiji Raiffeisen grupacije.

Usluga koja se putem Customer Desk servisa pruža klijentima Banke je zadržala visok nivo kvaliteta obzirom na nastojanje da se i tokom 2015. godine, cijeneći raznolikost poslovnih aktivnosti klijenata – korisnika Customer Desk usluge, svakom klijentu pruži individualan pristup u svim aspektima poslovanja sa stranim valutama. Kraj poslovne godine okončan je sa povećanjem obima prometa u odnosu na prethodnu godinu za 20 procenata. Također, tokom 2015. godine je zabilježen pozitivan trend pristupa klijenata servisu, tako da je ukupno 117 aktivnih klijenta usmjerilo svoje povjerenje i izabralo Raiffeisen banku kao banku partnera u oblasti trgovine stranim valutama.

Pri obavljanju aktivnosti trgovine efektivnim novcem, Raiffeisen banka je i tokom 2015. godine imala aktivnu ulogu kroz zajedničku saradnju predstavnika više organizacionih jedinica Raiffeisen banke sa zaposlenim u Odjeljenju Trgovina i prodaja. Detaljno su analizirani uslovi na domaćem tržištu novca i u skladu sa istim sačinjena je strategija u sklopu koje su precizno definisane aktivnosti koje i u narednom periodu treba da rezultiraju zadržavanjem leaderske pozicije, profitabilnom orijentacijom, individualnim pristupom klijentima-bankama kao i uspješnom optimizacijom troškova efektivnog novca.

Svjetsko tržište novca je u toku 2015. godine okarakterisano ekstremno niskim kamatnim stopama. Zabilježene su i negativne kamatne stope za plasiranje EUR, CHF kao i SEK sredstava. Kao posljedica globalne svjetske krize, centralne banke vodećih razvijenih zemalja, usmjerile su svoje djelovanje prema ultra ekspanzivnoj monetarnoj politici tako što su referentne stope za ključne svjetske valute definisali kao negativne. Odjeljenje Trgovina i prodaja je u skladu sa tržišnim uslovima sprovodilo aktivnosti plasiranja ino sredstava, vodeći računa o odobrenim limitima od strane Raiffeisen Bank International (RBI) te primarno poštujući princip likvidnosti.

## Izvori finansiranja i finansijske institucije

U 2015. godini su intenzivirani i finalizirani pregovori sa International Finance Cooperation (IFC), te je u junu 2015. zaključen ugovor o kreditnoj liniji. Ovim je Banci obezbjeđena dugoročna kreditna linija za finansiranje kupovine i rekonstrukcije stambenih jedinica u iznosu od 5 miliona EUR.

U drugoj polovini 2015. godine su nastavljeni ranije započeti pregovori sa European Investment Bank (EIB) u cilju obezbjeđenja novog povoljnog izvora za finansiranje investicija malih i srednjih preduzeća, srednje kapitaliziranih preduzeća kao i javnog sektora. Pregovori su uspješno privedeni kraju, te se u prvom kvartalu 2016. godine očekuje potpisivanje Ugovora, čija je vrijednost 30 miliona EUR.

Pred kraj godine je Banka stupila u kontakt sa OFID-om (Opec Fund for International Development) s ciljem obnavljanja saradnje i obezbjeđenja nove kreditne linije za mala i srednja preduzeća.

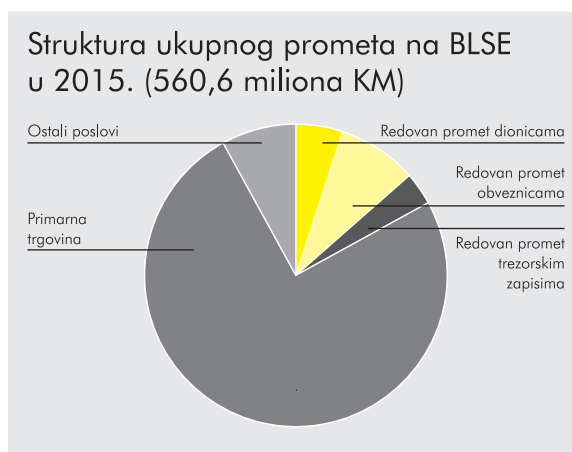
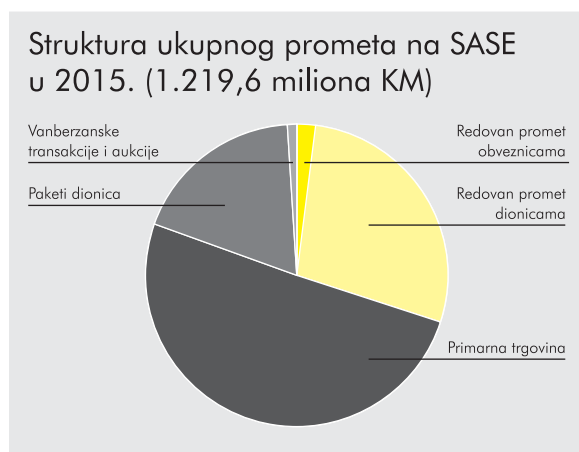
I u 2015. godini je fokus ostao na optimizaciji troškova, tako da su troškovi kamate po kreditnim linijama niži za 30 procenata u odnosu na planirane.

U 2015. godini je kreditorima ukupno otplaćeno EUR 28 miliona dospjelih potraživanja.

U toku godine se kontinuirano radilo na optimizaciji troškova međunarodnog platnog prometa u cilju zadovoljenja potreba klijenata te smanjenja troškova za klijente i banku.

## Investicijsko bankarstvo

U 2015. godini ukupan promet na Sarajevskoj berzi – burzi vrijednosnih papira (u nastavku SASE) u iznosu od 1,22 milijarde KM je skoro dosegao rekordan iznos prometa iz 2007. godine (1,27 milijarde KM). Značajna razlika u odnosu na taj period je bitno smanjen udio redovne trgovine u ukupnom prometu. Čak 50,5 procenata ukupnog prometa čini primarna trgovina tj. javne emisije obveznica i trezorskih zapisa. Da se radi o značajnom rastu ukupnog prometa na SASE, jasno se vidi iz poređenja sa prošlogodišnjim brojkama. U odnosu na prethodnu godinu, promet na SASE je porastao za čak 97 procenata. Najveći pokretač rasta prometa su upravo primarne emisije dužničkih instrumenata sa zabilježenim rastom od 62,3 procenta u odnosu na 2014. godinu. Federalno Ministarstvo Finansija (FMF) je u protekloj godini uspješno organizovalo 14 aukcija trezorskih zapisa u vrijednosti od 298,3 miliona KM (rast od 24,9 procenata godišnje), te sedam aukcija obveznica u iznosu od 309,7 miliona KM (rast od 121,3 procenta godišnje). Pored javnih emisija dužničkih instrumenata od strane FMF, obavljene su tri emisije korporativnih obveznica od strane sljedećih emitenata: Agencija TEC d.o.o. Sarajevo (vrijednost emisije: 320 hiljada KM), Moja banka d.d. Sarajevo (vrijednost emisije: 3 miliona KM) i Agramnekretnine d.d. Mostar (vrijednost emisije: 4 miliona KM).



Redovan promet na SASE u 2015. godini iznosio je 364,7 miliona KM, što predstavlja značajan rast u odnosu na 110,9 miliona KM, zabilježenih u 2014. godini.

Redovan promet obveznicama je podbacio u odnosu na prethodnu godinu, uz ostvareni iznos prometa od 20,6 miliona KM, što predstavlja pad od 25 procenata u odnosu na 2014. godinu. Od ukupnog prometa obveznicama, 11,1 milion KM je ostvareno u trgovanju obveznicama ratnih potraživanja, te 6,4 miliona KM u trgovanju obveznicama stare devizne štednje. Preostalih 3,1 milion KM je promet ostvaren obveznicama Moja banka d.d. Sarajevo i Agramnekretnine d.d. Mostar. Na Kotaciji obveznica najviše je prometovano serijom FBIHK1A (obveznice ratnih potraživanja – serija A sa dospijanjem 30.6.2019. godine) u ukupnoj vrijednosti od 3,9 miliona KM.

Redovan promet dionicama u prethodnoj godini je dostigao iznos od 344,1 milion KM što predstavlja značajan rast u odnosu na 83,4 miliona KM registrovanih 2014. godine. Učešće redovnog prometa dionicama u ukupnom prometu iznosi 28,2 procenta. Najveći dio prometa dionicama, čak 66,2 procenta je ostvareno trgovinom dionicama emitenta UniCredit bank d.d. (ZGBMR) gdje je u okviru dvije transakcije prometovano u ukupnom iznosu od 227,8 miliona KM.

Rast prometa dionica nije bio praćen i rastom vrijednosti ključnih indeksa na SASE (BIFX i SASX-10). U skladu s tim, indeks investicionih fondova BIFX je na kraju 2015. godine zabilježio vrijednost od 1,443.64 indeksnih poena, što predstavlja pad vrijednosti od 2,5 procenata u odnosu kraj prošle godine. Indeks blue chip kompanija SASX-10 je završio godinu na nivou od 699,04 indeksnih poena, što predstavlja pad od 2,2 procenta na godišnjem nivou. Jedino je indeks primarnog tržišta SASX-30 registrovao rast od 8,5 procenata na godišnjem nivou, završivši godinu sa 1,005.62 indeksnih poena.

Vrijednost vanberzanskih transakcija u protekloj godini je dosegla iznos od 7,2 miliona KM, dok je vrijednost prijavljenih paketa dionica iznosila 225,8 miliona KM. U toku godine registrovano je petnaest aukcija u ukupnoj vrijednosti od 6,6 miliona KM.

Na Banjalučkoj berzi vrijednosnih papira (BLSE) ostvaren je ukupan promet u vrijednosti od 560,6 miliona KM, što predstavlja slabiji promet za 4,43 procenta u odnosu na 2014. godinu. Najveće učešće u ukupnom prometu od 74.9 procenata bilježi primarna trgovina čija je vrijednost u 2015. godini dosegla iznos od 419,7 miliona KM. U toku godine, uspješno je održano šesnaest aukcija dužničkih vrijednosnih papira emitovanih od strane Vlade Republike Srpske, od čega je 165,3 miliona KM ostvareno putem jedanaest aukcija trezorskih zapisa, a 243 miliona KM putem pet aukcija obveznica. Dodatno, u 2015. godini Prvo penzionersko mikrokreditno društvo d.o.o. Banja Luka je emitovalo obveznice u ukupnoj vrijednosti 723 hiljade KM, dok se preostalih 10,7 miliona KM primarnih emisija odnosi na javne ponude dionica emitentata Krajina osiguranje a.d. Banja Luka (6,9 miliona KM) i Bobar osiguranje a.d. Bijeljina (3,8 miliona KM).

Ukupan redovan promet na BLSE je osjetno oslabio za 51 procenat u odnosu na 2014. godinu, uz ostvareni iznos od 95,6 miliona KM, u poređenju sa 195,5 miliona KM prethodne godine. Iz strukture redovnog prometa na BLSE, vidljivo je da su i promet obveznicama i promet dionicama značajno podbacili, i to za 49,6 procenata yoy i 64.9 procenata yoy respektivno.

Ukupan redovan promet obveznicama iznosio je 46,9 miliona KM, a najviše je trgovano serijom RSRS-O-C (Republika Srpska – izmirenje ratne štete 3, dospijeće: 25.10.2023. godine) u iznosu 8,1 miliona KM.

Redovan promet dionicama na BLSE u iznosu 28,8 miliona KM je značajno slabiji nego prošle godine kada je dionica trgovano u ukupnom iznosu od 82,1 milion KM. Najlikvidnije dionice na tržištu bile su dionice emitenta Telekom Srpske a.d. Banja Luka (TLKM-R-A) kojima u toku godine prometovano u ukupnom iznosu od 9,6 miliona KM.

Ključni berzanski indeksi na BLSE su se kretali u suprotnim smjerovima, te je ključni berzanski blue-chip indeks (BIRS) završio godinu na vrijednosti od 658,99 indeksnih poena, što predstavlja pad od 8,6 procenata u odnosu na kraj 2014. godine, dok je indeks investicionih fondova (FIRS) zabilježio rast vrijednosti od 8,8 procenata na godišnjem osnovu, završivši 2015. godinu na vrijednosti od 1.935,82 indeksna poena.

Uprkos još uvijek teškoj situaciji na domaćem tržištu kapitala, Investicijsko bankarstvo je realiziralo još jednu uspješnu poslovnu godinu u kojoj je zabilježen rast prihoda, a broj klijenata u svim segmentima poslovanja je stabilan s tendencijom blagog rasta.

**Skrbnništvo-GSS** je ostvarilo veoma uspješnu poslovnu godinu u kojoj je povećan broj skrbničkih računa za 8,55 procenata, što govori o ukazanom povjerenju postojećih, ali i novih klijenata. Visok kvalitet usluga skrbništva i uspjeh Raiffeisen banke u poslovima skrbništva je prepoznat i potvrđen u godišnjem istraživanju organiziranom od strane uglednih časopisa "Global Investors Magazine" i "Global Custodian Magazine". Naši klijenti su nas ocijenili veoma visokim ocjenama i označili kao banku koju preporučuju.

U segmentu **Administracije fondova i poslova depozitara**, Raiffeisen banka je u 2015. godini uspješno obavljala depozitarske poslove za svoje klijente, u emisiji i prometu vrijednosnih papira. Kao najznačajnije aktivnosti u okviru ove grupe poslova, u toku 2015. godine izdvajaju se izmjene i implementacija Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom. Dozvole za obavljanje poslova depozitara u emisiji i prometu vrijednosnih papira, kao i za poslove depozitara fondova su uspješno produžene, čime je od strane Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH potvrđeno da Banka permanentno ispunjava sve zakonske uslove za pružanje usluga banke depozitara.

Grupa **Dilerski poslovi** nastavila je sa aktivnostima kupovine i prodaje vrijednosnih papira za račun Banke. U 2015. godini ostvaren je izvanredan rezultat, čime ovi poslovi i dalje značajno doprinose ukupnoj profitabilnosti. Banka je u protekloj godini ostala aktivan učesnik na tržištu dužničkih vrijednosnih papira, a fokus je zadržan na domaćem tržištu.

U dijelu **brokerskih poslova** koje Banka obavlja kao profesionalni posrednik na Sarajevskoj berzi-burzi vrijednosnih papira, u 2015. godini ostvareno je treće mjesto po broju obavljenih transakcija i treće mjesto po ostvarenom prometu.

Realizovano je i povećanje broja transakcija klijenata Banke na domaćem tržištu, što je rezultiralo znatnim povećanjem prihoda po osnovu ovih usluga. Na domaćem tržištu, značajna trgovina je obavljena sa domaćim obveznicama ratne štete i devizne štednje. U protekloj godini provedene su i tri tender ponude koje su rezultirale značajnim povećanjem prihoda. Takođe, vršeno je kontinuirano izvještavanje klijenata o bitnim aktivnostima na domaćem tržištu, naročito u segmentu javnih emisija vrijednosnih papira, a u cilju animiranja postojećih i akvizicije novih klijenata za investiranje u dužničke vrijednosne papire.

Fokus aktivnosti Grupe Istraživanja i savjetovanja u 2015. godini je bio na izradi makroekonomskih analiza za klijente i za potrebe Banke i javnosti. Također, uprkos zatišju u sferi M&A aktivnosti, ostvareno je nekoliko posjeta ciljanim klijentima u cilju promocije usluga korporativnog savjetovanja.

**Institucionalni klijenti** – Odjeljenje za investicijsko bankarstvo je nadležno za poslovanje sljedećih tipova institucionalnih klijenata: osiguravajuće kuće, leasing kuće, mikro kreditne organizacije i fondacije, društva za upravljanje fondovima i investicijske fondove, brokerske kuće, ostale nebankarske finansijske organizacije, kao i centralnu vladu i supsidijare. Institucionalni klijenti su korisnici široke lepeze proizvoda i usluga koje pruža Banka. Osim usluga i proizvoda investicijskog bankarstva institucionalni klijenti su korisnici kreditnih i depozitnih poslova, poslova domaćeg i ino platnog prometa, business kartica, garancija, POS terminala, usluga preuzimanja gotovog novca i slično

---

# Finansijski izvještaji

---

Odgovornost za finansijske izvještaje	46
Izvještaj nezavisnog revizora	47
Izvještaj o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	48
Izvještaj o finansijskom položaju	49
Izvještaj o novčanim tokovima	50
Izvještaj o promjenama na kapitalu	51
Napomene uz finansijske izvještaje	52

# Odgovornost za finansijske izvještaje

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine ("Službene novine Federacije Bosne i Hercegovine", broj 83/09), Uprava je dužna osigurati da za svaki finansijski period budu sastavljeni finansijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), koji daju istinit i fer pregled stanja i rezultata poslovanja Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina ("Banka") za taj period. MSFI objavljuje Međunarodni odbor za računovodstvene standarde.

Nakon provedbe ispitivanja, Uprava opravdano očekuje da će Banka u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga pri sastavljanju finansijskih izvještaja i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja.

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavljivanje i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima; te
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Banka nastaviti poslovati nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Banke. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Banke te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.

Potpisao za i u ime Uprave



Karlheinz Dornnigg, direktor



Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina  
Zmaja od Bosne bb  
71000 Sarajevo  
Bosna i Hercegovina

23. februar 2016. godine



# Izvještaj nezavisnog revizora

## Dioničarima Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina:

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina (u daljnjem tekstu: "Banka"), prikazanih na stranicama 4. do 59., koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2015. godine, te izvještaja o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama na kapitalu i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, kao i sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena.

## Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentovanje priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za one interne kontrole koje Uprava smatra neophodnim za pripremanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka.

## Odgovornost Revizora

Naša je odgovornost izraziti nezavisno mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, bilo kao posljedica prevare ili greške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje finansijskih izvještaja, kako bi odredio revizijske postupke primjerene datim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Banci. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza finansijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

## Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju objektivno i fer, u svim materijalno značajnim stavkama, finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2015. godine, te rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

## Deloitte d.o.o.

Sead Bahtanović, direktor i ovlašteni revizor

Mirza Bihorac, ovlašteni revizor





Sarajevo, Bosna i Hercegovina  
23. februar 2016. godine

# Izvještaj o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

za godinu koja je završila 31. decembra 2015.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

	Napomene	2015.	2014.
Prihodi od kamata i slični prihodi	5	158.181	168.213
Rashodi od kamata i slični rashodi	6	(39.091)	(45.560)
<b>Neto prihodi od kamata</b>		<b>119.090</b>	<b>122.653</b>
Prihodi od naknada i provizija	7	75.329	73.115
Rashodi od naknada i provizija	8	(12.037)	(9.527)
<b>Neto prihodi od naknada i provizija</b>		<b>63.292</b>	<b>63.588</b>
Neto prihod iz investicionog poslovanja	9	14.407	15.532
Ostali prihodi iz poslovanja	11	4.010	3.488
<b>Prihodi iz redovnog poslovanja</b>		<b>200.799</b>	<b>205.261</b>
Administrativni troškovi	12	(105.684)	(107.646)
Amortizacija	25,26	(7.995)	(8.528)
<b>Rashodi iz redovnog poslovanja</b>		<b>(113.679)</b>	<b>(116.174)</b>
<b>Dobit prije umanjenja vrijednosti, rezervisanja i poreza na dobit</b>		<b>87.120</b>	<b>89.087</b>
Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	13	(19.016)	(35.223)
Naplaćena otpisana potraživanja	10	7.059	7.164
		(11.957)	(28.059)
<b>DOBIT PRIJE POREZA</b>		<b>75.163</b>	<b>61.028</b>
Porez na dobit	14	(8.154)	(7.195)
<b>NETO DOBIT</b>		<b>67.009</b>	<b>53.833</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit:</b>			
Revalorizacije rezerve za ulaganja (finansijska imovina raspoloživa za prodaju)			
– Neto promjena u fer vrijednosti	19	-	27
		-	27
<b>UKUPNA SVEOBUHVATNA DOBIT</b>		<b>67.009</b>	<b>53.860</b>
Zarada po dionici (u KM)	32	67,78	56,02

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

# Izvještaj o finansijskom položaju

na dan 31. decembar 2015. godine

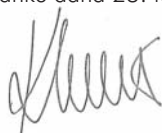
(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

	Napomene	31.12. 2015.	31.12. 2014.
<b>IMOVINA</b>			
Novac i novčani ekvivalenti	15	804.472	826.525
Obavezna rezerva kod Centralne banke BiH	16	250.462	240.794
Plasmani kod drugih banaka	17	151.748	105.832
Kreditni datih klijentima	18	2.059.096	2.038.895
Imovina namijenjena prodaji		345	370
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	19	192	219
Finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	20	102.437	117.926
Finansijska imovina u posjedu do dospeljeća	21	136.553	169.672
Ulaganja u zavisna društva	22	2.456	1.916
Ulaganja u pridružena društva	23	8.175	8.175
Odgodena poreska imovina	14	831	855
Akontacija poreza na dobit		2.094	825
Ostala imovina i potraživanja	24	37.299	23.608
Materijalna i nematerijalna imovina	25	123.408	123.643
Ulaganja u vlastite nekretnine	26	23.980	24.497
<b>UKUPNA IMOVINA</b>		<b>3.703.548</b>	<b>3.683.752</b>
<b>OBAVEZE</b>			
Obaveze prema drugim bankama i finansijskim institucijama	27	125.561	155.542
Obaveze prema klijentima	28	2.935.840	2.881.072
Rezervisanja	29	19.743	18.694
Ostale obaveze	30	31.374	28.596
Subordinirani dug	31	61.798	69.684
<b>UKUPNE OBAVEZE</b>		<b>3.174.316</b>	<b>3.153.588</b>
<b>KAPITAL</b>			
Dionički kapital	32	247.167	247.167
Dionička premija		4.473	4.473
Revalorizacione rezerve za ulaganja		124	124
Regulatorne rezerve		102.443	102.443
Zadržana dobit		175.025	175.957
<b>UKUPNI KAPITAL</b>		<b>529.232</b>	<b>530.164</b>
<b>UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL</b>		<b>3.703.548</b>	<b>3.683.752</b>
<b>PREUZETE I POTENCIJALNE OBAVEZE</b>	29	<b>902.674</b>	<b>822.291</b>

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisali za i u ime Banke dana 23. februara 2016. godine:

Predsjednik Uprave  
Karlheinz Dobnigg




Direktor sektora Finansijska  
Elvir Muhić



# Izvještaj o novčanim tokovima

za godinu koja je završila 31. decembra 2015.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

	2015.	2014.
<b>POSLOVNE AKTIVNOSTI</b>		
Dobit prije oporezivanja	75.163	61.028
<b>Usklađenja:</b>		
Amortizacija	7.995	8.528
Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	20.475	31.508
Dobit od otuđenja materijalne i nematerijalne imovine	(246)	(402)
Realizovani gubici i usklađenja fer vrijednosti finansijske imovine iskazane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	166	255
(Otpuštanje) / umanjeње vrijednosti ulaganja u zavisna društva	(540)	1.066
Otpuštanje obračunatih troškova iz prethodne godine	(1.344)	(944)
Otpisane obaveze	(33)	(33)
Obračunata kamata na finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha priznata u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(256)	(1.763)
Prihod od dividendi priznat u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(1.707)	(1.694)
<b>Promjene na operativnoj imovini i obavezama:</b>		
Neto (povećanje) / smanjenje obavezne rezerve kod CBBH	(9.668)	7.255
Neto (povećanje) / smanjenje plasmana kod drugih banaka	(45.916)	82.710
Neto (povećanje) / smanjenje kredita datih klijentima, prije umanjeња vrijednosti	(38.812)	21.053
Neto (povećanje) / smanjenje ostale imovine i potraživanja, prije umanjeња vrijednosti	(13.587)	8.815
Neto povećanje obaveza prema bankama – depoziti	7.059	20.022
Neto povećanje / (smanjenje) obaveza prema klijentima	54.768	(68.278)
Neto povećanje ostalih obaveza	3.236	1.210
	<b>56.753</b>	<b>170.336</b>
Plaćeni porez na dobit	(9.399)	(5.304)
<b>NETO NOVAC OSTVAREN U POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA</b>	<b>47.354</b>	<b>165.032</b>
<b>INVESTICIJSKE AKTIVNOSTI</b>		
Prilivi od finansijske imovine iskazane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, neto	15.579	18.981
Prilivi od prodaje / (nabavka) finansijske imovine koja se drži do dospijeca, neto	33.119	(12.783)
Prilivi od prodaje finansijske imovine raspoložive za prodaju	27	1
Ulaganja u zavisna društva	-	(301)
Primljene dividende	1.707	1.694
Nabavka materijalne i nematerijalne imovine	(7.410)	(7.749)
Prilivi od prodane materijalne imovine	438	698
<b>NETO NOVAC OSTVAREN / (KORIŠTEN) U INVESTICIJSKIM AKTIVNOSTIMA</b>	<b>43.460</b>	<b>541</b>
<b>FINANSIJSKE AKTIVNOSTI</b>		
Dodatno uplaćeni dionički kapital	-	9.779
Otplate obaveza po uzetim kreditima, neto	(37.040)	(52.324)
Otplata subordiniranog duga, neto	(7.886)	(16.577)
Plaćene dividende	(67.941)	(43.539)
<b>NETO NOVAC KORIŠTEN U FINANSIJSKIM AKTIVNOSTIMA</b>	<b>(112.867)</b>	<b>(102.661)</b>
<b>NETO (SMANJENJE) / POVEĆANJE NOVCA I NOVČANIH EKIVALENATA</b>	<b>(22.053)</b>	<b>62.912</b>
<b>NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU GODINE</b>	<b>826.525</b>	<b>763.613</b>
<b>NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU GODINE</b>	<b>804.472</b>	<b>826.525</b>

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

# Izvještaj o promjenama na kapitalu

za godinu koja je završila 31. decembra 2015.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

	Dionički kapital	Kapitalne premije	Revalorizacione rezerve za ulaganja	Regulatorne rezerve	Zadržana dobit	Ukupno
<b>Stanje 31. decembra 2013.</b>	<b>237.388</b>	<b>4.473</b>	<b>97</b>	<b>102.443</b>	<b>165.663</b>	<b>510.064</b>
Povećanje dioničkog kapitala	9.779	-	-	-	-	9.779
Raspodjela dividende	-	-	-	-	(43.539)	(43.539)
Neto dobit za godinu	-	-	-	-	53.833	53.833
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	27	-	-	27
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>53.833</b>	<b>53.860</b>
<b>Stanje 31. decembra 2014.</b>	<b>247.167</b>	<b>4.473</b>	<b>124</b>	<b>102.443</b>	<b>175.957</b>	<b>530.164</b>
Raspodjela dividende	-	-	-	-	(67.941)	(67.941)
Neto dobit za godinu	-	-	-	-	67.009	67.009
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>67.009</b>	<b>67.009</b>
<b>Stanje 31. decembra 2015.</b>	<b>247.167</b>	<b>4.473</b>	<b>124</b>	<b>102.443</b>	<b>175.025</b>	<b>529.232</b>

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

# Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2015.

(Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

## 1. Opći podaci

### Historija i osnivanje

Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina, Sarajevo ("Banka") je dioničko društvo sa sjedištem u Bosni i Hercegovini, koje je počelo sa radom 1993. godine. Glavne djelatnosti Banke su:

1. primanje i plasiranje depozita;
2. primanje depozita po viđenju i oročenih depozita;
3. davanje dugoročnih i kratkoročnih kredita i izdavanje dugoročnih i kratkoročnih garancija lokalnim tijelima, preduzećima, stanovništvu, privatnim osobama i drugim kreditnim institucijama koje se bave finansijskim najmovima i transakcijama u stranoj valuti;
4. aktivnosti na međubankarskom tržištu;
5. obavljanje unutrašnjeg i vanjskog platnog prometa;
6. mjenjačke i ostale redovne bankarske usluge;
7. pružanje bankarskih usluga putem razvijene mreže filijala u Bosni i Hercegovini.

Banka posluje kroz jedan poslovni i geografski segment, a to je pružanje bankarskih usluga u Bosni i Hercegovini.

Registrovano sjedište Banke je u ulici Zmaja od Bosne bb, Sarajevo. Na dan 31. decembar 2015. godine, Banka je imala 1.355 zaposlenih (31. decembar 2014.: 1.531 zaposlenih).

Banka nije konsolidovala zavisna i pridružena društva: Raiffeisen Special Assets Company d.o.o., Sarajevo, Raiffeisen Invest društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo, Raiffeisen Capital a.d. Banja Luka, Raiffeisen Leasing d.o.o. Sarajevo i Raiffeisen Assistance d.o.o. Sarajevo budući da Uprava vjeruje da su ispunjeni uslovi za izuzeće propisani MSFI 10.4 (a):

- (a) Banka je zavisno društvo u potpunom ili djelimičnom vlasništvu drugog subjekta i njegovih drugih vlasnika, uključujući one koji inače nemaju pravo glasanja i koji su obaviješteni o tome da Banka neće prikazati konsolidovane finansijske izvještaje i tome se ne protive;
- (b) Vlasničkim instrumentima Banke se ne trguje na uređenom tržištu;
- (c) Banka nije podnijela, niti je u postupku podnošenja svojih finansijskih izvještaja komisiji za vrijednosne papire ili drugoj regulatornoj organizaciji radi izdavanja bilo koje vrste instrumenata na javnom tržištu; i
- (d) Krajnji vlasnik Banke sastavlja konsolidovane finansijske izvještaje za javnu upotrebu u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Krajnji dioničar Banke je Raiffeisen Bank International AG Vienna, Austrija. Konsolidovani finansijski izvještaji Grupe dostupni su na adresi: *Am Stadtpark 9 1030 Beč, Austrija* ili na internet stranici <http://investor.rbinternational.com>.

### Nadzorni odbor

Karl Sevelda	Predsjednik
Peter Lennkh	Zamjenik predsjednika od 27. februara 2015. godine Član od 20. februara 2015. godine do 26. februara 2015. godine Predsjednik do 18. juna 2014. godine
Ferenc Berszan	Član
Johannes Kellner	Član
Peter Janecko	Član

### Uprava Banke

Karlheinz Dobnigg	Direktor, član Uprave, od 1. jula 2014. godine
Sanela Pašić	Zamjenik direktora, član Uprave, od 1. jula 2014. godine
Mirha Hasanbegović	Izvršni direktor, član Uprave, od 1. marta 2015. godine
Maida Zahirović Salom	Izvršni direktor, član Uprave, od 1. marta 2015. godine
Damir Karamehmedović	Izvršni direktor, član Uprave, do 28. februara 2015. godine

## Odbor za reviziju

Wolfgang Kettner	Predsjednik
Fikret Hadžić	Član od 15. marta 2015. godine
Nedžad Madžak	Član od 15. marta 2015. godine
Abid Jusić	Član od 15. marta 2015. godine
Vojislav Puškarević	Član od 15. marta 2015. godine
Boris Tihi	Član do 14. marta 2015. godine
Izudin Kešetović	Član do 14. marta 2015. godine
Miloš Trifković	Član do 14. marta 2015. godine
Mahir Džafić	Član do 14. marta 2015. godine

## 2. Usvajanje novih i revidiranih standarda

### 2.1. Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

Sljedeći standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja, izdani od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, na snazi su za tekući period:

- Izmjene MRS 19 "Primanja zaposlenika" – Definirani planovi primanja zaposlenika: doprinosi zaposlenika (na snazi godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2014.);
- Izmjene različitih standarda i tumačenja "Poboljšanja MSFI-a (ciklus 2010.-2012.)" koja su rezultat projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38) prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i raščišćavanje teksta (izmjene će biti na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2014.);
- Izmjene različitih standarda i tumačenja "Poboljšanja MSFI-a (ciklus 2011.-2013.)" koja su rezultat projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40) prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i raščišćavanje teksta (izmjene će biti na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2014.).

Usvajanje spomenutih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja nije vodilo nikakvoj promjeni računovodstvenih politika Banke.

### 2.2. Standardi i tumačenja koji su objavljeni a nisu još usvojeni

Na dan izdavanja ovih finansijskih izvještaja, sljedeći standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja su objavljeni, ali nisu još na snazi:

- MSFI 9 "Finansijski instrumenti" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2018.);
- MSFI 14 "Razgraničavanje zakonskih i propisanih dažbina" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016.);
- MSFI 15 "Prihodi iz ugovora sa kupcima" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2018.);
- MSFI 16: "Najmovi" (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2019.);
- Izmjene MSFI 10 "Konsolidirani finansijski izvještaji" i MRS 28 "Ulaganja u pridružena društva i zajednički poduhvati" – Prodaja ili kompenzacija imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog poduhvata (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016.);
- Izmjene MRS 1: "Prezentacija finansijskih izvješća" – Inicijativa za objavljivanje (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016.);
- Izmjene MSFI 11 "Zajednički aranžmani" – Računovodstveni tretman sticanja udjela u zajedničkim operacijama (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016.);
- Izmjene MRS 16 "Nekretnine, postrojenja i oprema" i MRS 38: "Nematerijalna imovina" – Objašnjenje o prihvatljivim metodama amortizacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016.);
- Izmjene MRS 16: "Nekretnine, postrojenja i oprema" i MRS 41: "Poljoprivreda" – Poljoprivreda: Plodonosne plantaže (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016.);
- Izmjene MRS 27: "Odvojeni finansijski izvještaji" – Metoda udjela u odvojenim finansijskim izvještajima (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016.);
- Izmjene MRS 7: "Izvještaj o novčanim tokovima" – Inicijativa za objavljivanje (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2017.);
- Izmjene MRS 12: "Porez na dobit" – Priznavanje odgođene porezne imovine od nerealiziranih gubitaka (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2017.);
- Izmjene MSFI 10: "Konsolidovani finansijski izvještaji", MSFI 12: "Objavljivanja udjela u drugim subjektima" i MRS 28: "Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima" – Investicioni subjekti: Primjena konsolidacijskog izvještaja (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016.);

- Izmjene različitih standarda i tumačenja "Poboljšanja MSFI-a (ciklus 2012.-2014.)" koja su rezultat projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34) prvenstveno kroz otklanjanje nekonzistentnosti i raščišćavanje teksta (izmjene će biti na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016.).

Banka je izabrala da ne usvoji ove standarde, izmjene i tumačenja prije nego oni stupe na snagu. Banka predviđa da usvajanje ovih standarda, izmjena i tumačenja neće imati materijalan uticaj na finansijske izvještaje Banke u periodu inicijalne primjene, osim za MSFI 9. Uprava trenutno analizira uticaj MSFI 9 na finansijske izvještaje Banke.

## 3. Sažetak temeljnih računovodstvenih politika

### Izjava o usklađenosti

Ovi finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja ("MSFI") koji su objavljeni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde.

### Vremenska neograničenost poslovanja

Finansijski izvještaji su sačinjeni pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja što podrazumijeva da će Banka biti sposobna realizovati potraživanja i podmiriti obaveze u normalnom toku poslovanja.

### Osnova za prezentiranje

Ovi finansijski izvještaji pripremljeni su po načelu historijskog troška, izuzev revalorizacije određenih stavki finansijskih instrumenata.

Historijski trošak se uglavnom temelji na fer vrijednosti naknade date u zamjenu za imovinu.

Fer vrijednost je cijena koja bi se dobila za prodaju ili bi bila plaćena za prijenos obaveza u redovnoj transakciji između učesnika na tržištu na datum mjerenja, bez obzira na to je li ta cijena direktno uočljiva ili procijenjena koristeći drugu tehniku procjene vrijednosti. U procjeni fer vrijednosti imovine ili obaveza, Banka uzima u obzir karakteristike imovine ili obaveza kada bi učesnici na tržištu uzeli u obzir ove karakteristike kod određivanja cijene imovine ili obaveza na datum mjerenja. Fer vrijednost za mjerenje i/ili za svrhu objavljivanja u ovim finansijskim izvještajima je određena na takvoj osnovi, osim za mjerenja koja imaju neke sličnosti u fer vrijednosti, ali nisu fer vrijednosti, kao što su neto utrživa vrijednost prema MRS 2 ili vrijednost u upotrebi prema MRS 36.

Osim toga za potrebe finansijskog izvještavanja, pokazatelji fer vrijednosti su podijeljeni na nivoe 1, 2 ili 3 na temelju stepena do kojeg je vrednovanje fer vrijednosti moguće posmatrati i prema značaju vrednovanja fer vrijednosti u cijelosti, kako slijedi:

- Nivo 1 ulazni podaci su kotirane cijene (nekorigovane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obaveze kojima Društvo može pristupiti na datum mjerenja; pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima;
- Nivo 2 ulazni podaci, osim onih kotiranih cijena koje su uključene u Nivo 1, koji su uočljivi za imovinu ili obaveze, bilo direktno ili indirektno; i
- Nivo 3 ulazni podaci su neuočljivi ulazni podaci za imovinu ili obaveze.

Finansijski izvještaji prezentirani su u konvertibilnim markama (KM), obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja Banke. Konvertibilna marka je fiksno vezana za euro (1 EUR = 1,95583 KM).

Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI zahtijeva od Uprave korištenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu računovodstvenih politika, te objavljene iznose imovine, obaveza, prihoda i rashoda. Stvarni rezultati mogu biti različiti od tih procjena.

Procjene i povezane pretpostavke redovno se pregledaju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u periodu u kojem su procjene promijenjene, te eventualno budućim periodima, ako utiču i na njih.

Informacije o područjima sa značajnom neizvjesnošću u procjenama i kritičnim prosuđivanjima u primjeni računovodstvenih politika, koje imaju najznačajniji uticaj na iznose objavljene u ovim finansijskim izvještajima, objavljene su u Napomeni 4.

Računovodstvene politike navedene u nastavku dosljedno su primjenjivane na sve periode prikazane u ovim finansijskim izvještajima.



## Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za obračunski period na koji se odnosi metodom efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je stopa koja diskontuje procijenjene buduće novčane tokove (uključujući sve naknade na plaćene i primljene stavke koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, troškova transakcija i ostalih premija ili popusta) tokom očekivanog trajanja finansijske imovine / obaveza ili, gdje je to prikladno, tokom kraćeg perioda.

## Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Naknade i provizije sastoje se uglavnom od provizija u domaćem i inostranom platnom prometu, te naknada za odobrenje kredita i drugih kreditnih instrumenata Banke.

Provizije od platnog prometa priznaju se u periodu u kojem su usluge pružene.

## Oporezivanje

Poreski rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće poreske obaveze i odgođenih poreza.

### Tekući porez na dobit

Poreski rashod se temelji na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti perioda iskazanog u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti jer uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća poreska obaveza Banke izračunava se primjenom poreskih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum izvještajnog perioda.

### Odgođeni porez na dobit

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obaveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u finansijskim izvještajima i pripadajuće poreske osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti, a obračunava se metodom bilansne obaveze. Odgođene poreske obaveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena poreska imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju.

Knjigovodstveni iznos odgođene poreske imovine preispituje se na svaki datum izvještavanja i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela poreske imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreskim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u periodu u kojem će doći do podmirenja obaveze ili realizacije sredstva. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist izvještaja o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže direktno u korist ili na teret glavnice, u kojem slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice.

Odgođena poreska imovina i obaveze se prebijaju ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista poreska vlast i ako Banka namjerava podmiriti svoju tekuću poresku imovinu i obaveze na neto osnovi.

## Ulaganja u zavisna društva

Zavisno društvo je subjekt koji je pod kontrolom Banke. Banka kontrolu nad zavisnim društvom zasniva kada je izložena promjenjivim prinosima, ili ima pravo na iste, po osnovu sudjelovanja u subjektu i mogućnostima da utiče na te prinose posredstvom moći nad zavisnim društvom.

Ulaganja u zavisna društva su u ovim finansijskim izvještajima prikazana po trošku stjecanja, umanjena za umanjenje vrijednosti individualne investicije, ukoliko je to potrebno.

## Ulaganja u pridružena društva

Pridruženo društvo je subjekt, uključujući i neuspostavljeni subjekt kao što je partnerstvo, u kojem Banka ima značajan uticaj, ali koji nije ni zavisno društvo, niti zajedničko ulaganje. Značajan uticaj je moć sudjelovanja u odlukama o finansijskim i poslovnim politikama subjekta koji je predmet ulaganja, ali nije i kontrola, niti zajednička kontrola nad tim politikama.

Ulaganja u pridružena društva su u ovim finansijskim izvještajima prikazana po trošku sticanja, umanjena za umanjene vrijednosti individualne investicije, ukoliko je to potrebno.

## Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe izvještavanja o novčanim tokovima, novac i novčani ekvivalenti obuhvataju sredstva kod Centralne banke Bosne i Hercegovine ("CBBH") i stanja na žiro računima kod drugih banaka.

Novac i novčani ekvivalenti isključuju obaveznu minimalnu rezervu kod CBBH, budući da sredstva obavezne rezerve nisu na raspolaganju Banci u njenom svakodnevnom poslovanju. Obavezna minimalna rezerva kod CBBH je iznos koji su obavezne izdvajati sve poslovne banke koje imaju dozvolu za rad u Bosni i Hercegovini.

## Finansijski instrumenti

Finansijska imovina i finansijske obaveze se priznaju kada Banka postane ugovorna strana u ugovoru vezanom za finansijski instrument.

Finansijska imovina i obaveze inicijalno se priznaju po fer vrijednosti. Transakcijski troškovi koji su direktno pripisivi sticanju finansijske imovine, odnosno nastanku finansijske obaveze (izuzev finansijske imovine i finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha), dodaju se, odnosno oduzimaju, od fer vrijednosti finansijske imovine, odnosno finansijskih obaveza, pri početnom priznavanju. Transakcijski troškovi koji su direktno pripisivi sticanju finansijske imovine i finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha odmah se priznaju u izvještaju o bilansu uspjeha i ostalaj sveobuhvatnoj dobiti.

### a) Finansijska imovina

Finansijska imovina se priznaje, odnosno prestaje priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja imovine definirana ugovorenim datumom isporuke finansijske imovine u rokovima utvrđenima u skladu konvencijama na predmetnom tržištu.

Finansijska imovina je klasifikovana u sljedeće kategorije: "po fer vrijednost kroz bilans uspjeha", "raspoloživa za prodaju", "koja se drži do dospelja" i "kredit i potraživanja".

Klasifikacija finansijske imovine ovisi o prirodi i svrsi finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog prepoznavanja.

### **Metoda efektivne kamatne stope**

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortizovanog troška finansijske imovine i raspoređivanja prihoda od kamata tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje buduća novčana primanja (uključujući sve naknade za plaćene ili primljene poene koje čine sastavni dio efektivne kamatne stope, troška transakcije i ostalih premija i rabata) kroz očekivani vijek trajanja finansijske imovine, ili gdje je to moguće, kraćeg perioda.

Finansijski instrumenti koji su "iskazani po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha", "u posjedu do dospelja" i "dati kredit i potraživanja" priznaju prihod na temelju efektivne kamatne stope.

### **Kredit i potraživanja**

Kredit, plasirani depoziti i ostala potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu klasifikuju se kao "kredit i potraživanja". Isti nastaju kad Banka daje novac dužniku bez namjere istovremene prodaje tih potraživanja ili prodaje u bliskoj budućnosti.

Kredit i potraživanja početno se priznaju po fer vrijednosti uvećani za inkrementalne troškove. Nakon početnog priznavanja, kredit i potraživanja se vrednuju po amortizovanom trošku koristeći metodu efektivne kamate, umanjeni za eventualno umanjene vrijednosti. Prihod od kamate se priznaje primjenom efektivne kamatne stope, osim za kratkoročna potraživanja kada bi priznavanje kamate bilo nematerijalno.

### **Finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha**

Banka imovinu klasifikuje kao finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, kada se imovina drži kao "namijenjena za trgovanje" ili je inicijalno određena kao finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Finansijska imovina je klasifikovana kao “namijenjena za trgovanje” ako:

- je nabavljena s ciljem prodaje u bliskoj budućnosti; ili
- je dio identifikovanog portfolija finansijskih instrumenata koje Banka drži zajedno, i koja se ponaša po šablonu kratkoročne zarade; ili
- je imovina derivativni instrument koji nije okarakterisana kao efektivni hedžing instrument.

Finansijska imovina može biti priznata kao finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti iako nije “namijenjena za trgovanje” ako:

- takva klasifikacija eliminiše ili značajno reducira nekonzistentnost mjerenja i priznavanja koja bi inače nastala; ili
- je finansijska imovina dio grupe finansijske imovine ili obaveza čiji je učinak mjeren na bazi fer vrijednosti, u skladu s dokumentovanim upravljanjem rizika Banke ili njenom investicijskom strategijom, i informacijama oko internog grupisanja imovine na toj osnovi; ili
- je dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivativa, a prema MRS 39 koji kaže da svi elementi ovakvog kombinovanog ugovora mogu biti okvalifikovani kao finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Finansijska imovina priznata kao finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti prikazuje se prema fer vrijednosti, sa rezultatnom dobiti ili gubitkom prikazanom u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Neto dobit ili gubitak priznat u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti treba da sadrži bilo kakvu dividendu ili kamatu koja se odnosi na tu imovinu. Fer vrijednost finansijske imovine određuje se na način opisan u Napomeni 37.

### **Finansijska imovina u posjedu do dospijea**

Obveznice i trezorski zapisi sa fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim rokom dospijea, za koje Banka ima pozitivnu namjeru i mogućnost da ih čuva do dospijea, klasifikuju se kao imovina u posjedu do dospijea. Knjiže se i po trošku amortizacije koristeći metodu efektivne kamatne stope, umanjeno za umanjenje vrijednosti, sa prihodom koji se priznaje na bazi efektivnog prihoda.

### **Finansijska imovina raspoloživa za prodaju**

Kotirane dionice i vrijednosni papiri s mogućnošću otkupa koje drži Banka i kojima se trguje na aktivnim tržištima se klasifikuju kao “raspoloživa za prodaju” i vode po fer vrijednosti. Fer vrijednost se određuje na način opisan u Napomeni 37. Dobit i gubitak koji nastaju zbog promjena u fer vrijednosti se priznaju direktno kao kapital tj. revalorizacione rezerve sa izuzetkom gubitaka po umanjenju vrijednosti, kamate kalkulisane po metodu efektivne kamatne stope, i dobiti i gubitaka po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, koji se priznaju u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. U slučaju prodaje imovine ili značajnog umanjenja njene vrijednosti, kumulativna dobit ili gubitak koja je prethodno bila priznata kao revalorizaciona rezerva se uključuje u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti perioda.

Dividende po ovim sredstvima se priznaju u bilans uspjeha kada Banka uspostavi pravo da prima uplate.

Fer vrijednost finansijske imovine “raspoložive za prodaju”, denominirane u stranoj valuti se određuje u toj valuti i preračunava se po važećoj kursnoj stopi na datum izvještajnog perioda. Promjena u fer vrijednosti koja se može pripisati promjenama kursa i koja rezultira promjeni amortizovanog troška imovine priznaje se u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, dok se ostale promjene priznaju kao promjene u kapitalu.

### **Umanjenje vrijednosti finansijske imovine**

Finansijska imovina, osim finansijske imovine iskazane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, se vrednuje sa ciljem identifikacije indikatora umanjenja vrijednosti na svaki datum izvještajnog perioda. Finansijska imovina je pretrpjela umanjenje vrijednosti tamo gdje je dokazano da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznanja finansijske imovine, procijenjeni budući novčani tokovi investicije su izmijenjeni.

Objektivni dokaz umanjenja može uključiti:

- značajne finansijske teškoće strane pod ugovorom; ili
- kašnjenje ili propust u plaćanju kamata ili glavnice; ili
- kada postane vjerovatno da će dužnik otići pod stečaj ili finansijsku reorganizaciju.

Pojedinačno značajna finansijska imovina provjerava se zbog umanjenja vrijednosti na pojedinačnoj osnovi. Preostala finansijska imovina provjerava se na grupnoj osnovi. Pojedinačno značajna finansijska imovina za koju nije prepoznato umanjenje vrijednosti uključuje se u osnovicu za provjeru umanjenja vrijednosti na grupnoj osnovi. U svrhu grupe procjene umanjenja vrijednosti, finansijska imovina grupiše se na osnovu sličnih karakteristika kreditnog rizika.

Za finansijsku imovinu iskazanu po amortizovanom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontovanih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi te finansijske imovine.

Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine po amortizovanom trošku se umanjuje upotrebom konta umanjenja vrijednosti. Kada je potraživanje nenaplativo, otpisuje se preko konta umanjenja vrijednosti. Naknadne naplate ranije otpisanih iznosa se knjiže na teret konta umanjenja vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti konta umanjenja vrijednosti se priznaju u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Sa izuzetkom vlasničkih instrumenta "raspoloživih za prodaju", ako se u sljedećem periodu iznos gubitka od umanjenja smanji i smanjenje se objektivno može povezati sa događajem koji je nastao nakon priznavanja umanjenja vrijednosti, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se ispravlja kroz izvještaj o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u mjeri koja neće rezultirati knjigovodstvenim iznosom većim nego što bi bio amortizirani trošak da nije došlo do priznavanja umanjenja vrijednosti na datum kada je umanjenje vrijednosti priznato.

U vezi sa vlasničkim instrumentima "raspoloživim za prodaju", svako sljedeće povećanje u fer vrijednosti nakon priznavanja gubitaka od umanjenja se priznaje direktno u kapital.

### ***Prestanak priznavanja finansijske imovine***

Banka prestaje priznavati finansijsku imovinu samo kada ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine isteknu; ili ako prenese finansijsku imovinu, pa samim tim i sve rizike i nagrade od vlasništva sredstva na drugi subjekt. Ako Banka ne prenese i zadrži suštinski sve rizike i povrate od vlasništva, i zadrži kontrolu nad finansijskom imovinom, Banka nastavlja da priznaje finansijsku imovinu.

## **b) Finansijske obaveze i vlasnički instrumenti koje je izdala Banka**

### ***Klasifikacija kao finansijska obaveza ili kapital***

Dužnički ili vlasnički instrumenti su klasifikovani ili kao finansijske obaveze ili kao kapital u skladu sa suštinom ugovorog angažmana.

#### ***Vlasnički instrumenti***

Vlasnički instrument je bilo koji ugovor koji dokazuje pravo na preostali iznos udjela u imovini subjekta nakon odbijanja svih njegovih obaveza. Vlasnički instrumenti koje je Banka izdala knjiže se u iznosu primljenih sredstava, umanjenih za troškove izdavanja.

#### ***Obaveze za ugovore o finansijskoj garanciji***

Obaveze za ugovore o finansijskoj garanciji su inicijalno mjerene po fer vrijednosti i naknadno su mjerene po većem od:

- iznosa obaveze u ugovoru, kako je utvrđeno u skladu sa MRS 37: "Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina"; ili
- iznosa inicijalno priznatog i, gdje je to odgovarajuće, umanjenog za kumulativnu amortizaciju priznatu u skladu sa politikama priznavanja prihoda koji su gore utvrđeni.

#### ***Finansijske obaveze***

Finansijske obaveze su klasifikovane kao finansijske obaveze "iskazane po fer-vrijednosti kroz bilans uspjeha" ili kao "ostale finansijske obaveze". Banka nema finansijske obaveze po fer-vrijednosti kroz bilans uspjeha.

#### ***Ostale finansijske obaveze***

Ostale finansijske obaveze, uključujući obaveze prema bankama, klijentima i subordinirani dug, se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenom za transakcijske troškove.

Ostale finansijske obaveze su naknadno mjerene po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Metoda efektivne kamate je metoda izračunavanja troškova amortizacije finansijske obaveze i određivanja troška kamate za relevantni period. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje procijenjena buduća plaćanja u gotovini kroz očekivani period trajanja finansijske obaveze, ili, gdje je to moguće, u kraćem periodu.

## Prestanak priznavanja finansijske obaveze

Banka prestaje priznavati finansijsku obavezu kada, i samo kada, su obaveze Banke otpuštene, otkazane ili ističu.

## Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema početno se iskazuju po trošku nabavke umanjenom za ispravku vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabavke obuhvata nabavnu cijenu i sve troškove direktno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu. Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod kad su nastali. Značajna investicijska održavanja i zamjene se kapitalizuju. Imovina u izgradnji, koje se grade u svrhu pružanja usluga ili administrativne svrhe, iskazane su po trošku nabavke umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja.

Trošak nabavke uključuje i profesionalne naknade. Takva imovina se reklasifikuju na odgovarajuće kategorije nekretnina i opreme nakon što je dovršena i spremna za namjeravanu upotrebu.

Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo spremno za namjeravanu upotrebu. Amortizacija se obračunava na temelju procijenjenog vijeka upotrebe sredstva, koristeći linearnu metodu koja je kako slijedi:

Zgrade	1,3%
Namještaj i automobili	11%-15,5%
Računari	33,3%
Ostala oprema	7%-20%
Nematerijalna imovina	20%-100%

Dobici ili gubici od otpisa ili otuđenja materijalne imovine utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa te imovine i priznaju se u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u periodu u kojem su nastali.

## Umanjenja

Na svaki datum izvještajnog perioda Banka preispituje knjigovodstvene iznose svojih nekretnina i opreme da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjnjem.

Nadoknadiva vrijednost je neto prodajna cijena ili vrijednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša. Za potrebe procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontuju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

Ako je procijenjen nadoknadivi iznos sredstva manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos tog sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investicijska nekretnina koja je iskazana po revalorizovanom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu uslijed umanjenja vrijednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

## Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina početno se mjeri po trošku nabavke i amortizuje se linearno tokom procijenjenog vijeka upotrebe.

## Ulaganja u investicijske nekretnine

Ulaganja u investicijske nekretnine obuhvataju nekretnine u posjedu radi zarade prihoda od najma ili zbog porasta vrijednosti kapitalne imovine, ili oboje, i početno se mjere po trošku nabavke, uključujući transakcijske troškove. Nakon početnog priznavanja, ulaganja u nekretnine mjere se po trošku nabavke umanjenoj za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo spremno za namjeravanu upotrebu i obračunava se na osnovu procijenjenog životnog vijeka sredstva, korištenjem linearne metode kako slijedi:

Zgrade	1,3%
--------	------

## Naknade zaposlenicima

U ime svojih zaposlenika, Banka plaća porez na dohodak, kao i doprinose za penziono, invalidsko, zdravstveno i osiguranje od nezaposlenosti, na i iz plate, koji su obračunavaju po zakonskim stopama tokom godine na bruto platu. Banka gore navedene doprinose plaća u korist penzijskog i zdravstvenog fonda Federacije Bosne i Hercegovine (na federalnom i kantonalnom nivou), Republike Srpske i Brčko Distrikta.

Nadalje, topli obrok, prijevoz sa i na posao i regres su plaćeni u skladu sa domaćim zakonskim propisima. Ovi troškovi su prikazani u izvještaju o bilansu uspjeha i ostale sveobuhvatne dobiti u periodu u kojem su nastali troškovi plata.

### Otpremnine za odlazak u penziju

Banka pravi rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju u iznosu od 3 prosječne mjesečne plate zaposlenog ili 3 prosječne plate na nivou Federacije Bosne i Hercegovine prema posljednjem objavljenom izvještaju Federalnog zavoda za statistiku, u zavisnosti šta je za zaposlenog povoljnije.

Banka knjiži troškove otpremnina za odlazak u penziju u periodu u kojem su otpremnine zarađene.

## Preračunavanje strane valute

Poslovni događaji koji nisu u konvertibilnim markama početno se knjiže preračunavanjem po važećem kursu na datum transakcije. Monetarna imovina i obaveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum izvještajnog perioda primjenom kursa važećeg na taj datum. Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane po fer vrijednosti preračunavaju se primjenom valutnog kursa važećeg na datum procjene fer vrijednosti. Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane po historijskom trošku se ne preračunavaju ponovno na datum izvještajnog perioda. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u izvještaj o bilansu uspjeha i ostale sveobuhvatne dobiti perioda.

Banka vrednuje svoju imovinu i obaveze prema srednjem kursu CBBH koji je važeći na datum izvještajnog perioda. Kursevi CBBH za najznačajnije valute koje je Banka primjenjivala u izradi bilansa na izvještajne datume su kako slijedi:

31. decembar 2015.	1 EUR = 1,95583 KM	1 USD = 1,790070 KM
31. decembar 2014.	1 EUR = 1,95583 KM	1 USD = 1,608413 KM

## Rezervisanja

Banka priznaje rezervisanje ako ima sadašnju obavezu koja je nastala temeljem prošlih događaja, ako postoji vjerovatnoća da će za podmirenje obaveze biti potreban odliv resursa. Uprava Banke određuje iznos rezervisanja na temelju najbolje moguće procjene troškova koji će nastati podmirenjem obaveze.

Iznos priznat kao rezervisanje je najbolja procjena naknade koja je potrebna za podmirenje sadašnje obaveze na datum izvještajnog perioda, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti obaveza. Gdje su rezervisanja mjerena pomoću novčanih tokova koji se procjenjuju za podmirenje sadašnjih obaveza, njihov knjigovodstveni iznos je sadašnja vrijednost tih novčanih tokova. Rezervisanja se ukidaju samo za one troškove za koje je rezervisanje izvorno priznato. Ako odljev ekonomskih koristi za podmirenje obaveza više nije vjerovatan, rezervisanje se ukida.

## Kapital i rezerve

### Dionički kapital

Dionički kapital obuhvata uplaćene redovne dionice i izražava se u KM po nominalnoj vrijednosti.

### Rezerva za kreditne gubitke formirane iz dobiti

Rezerva za kreditne gubitke formirana iz dobiti priznaje se u skladu s propisima Agencije za bankarstvo FBiH ("FBA") te nije raspodjeljiva.

### Zadržana dobit

Dobit za godinu nakon raspodjele vlasnicima raspoređuje se u zadržanu dobit.

### Revalorizacije rezerve za ulaganja

Revalorizacije rezerve za ulaganja uključuju promjene u fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju.

### Dividende

Dividende na redovne dionice priznaju se kao obaveza u periodu u kojem su odobrene od strane dioničara Banke.

## Zarada po dionici

Banka objavljuje osnovnu i razrijeđenu zaradu po dionici.

Osnovna zarada po dionici računa se dijeljenjem dobiti ili gubitka tekućeg razdoblja namijenjenih redovnim dioničarima Banke ponderisanim prosječnim brojem redovnih dionica u opticaju tokom perioda.

Tokom 2014. i 2015. godine nije bilo efekata razrjeđivanja.

## 4. Značajne računovodstvene procjene i ključni izvori procjene neizvjesnosti

Kod primjene računovodstvenih politika, opisanih u Napomeni 3., Uprava Banke donosi odluke, te daje procjene i pretpostavke koje utiču na iznose imovine i obaveza, koji se ne mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjene i pretpostavke zasnivaju se na prijašnjem iskustvu i ostalim relevantnim faktorima. Stvarni iznosi mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i pretpostavke se stalno preispituju. Izmjene knjigovodstvenih procjena priznaju se u periodu izmjene ukoliko se odnose samo na taj period, ili u periodu izmjene i budućim periodima ukoliko izmjena utiče na tekući i buduće periode.

### Ključni izvori procjene neizvjesnosti

Sljedeće su ključne pretpostavke koje se odnose na budućnost i ostali ključni izvori procjene neizvjesnosti na datum izvještajnog perioda, koji imaju značajan rizik uzrokovanja materijalnog usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u narednom finansijskom periodu.

#### Vijek trajanja nekretnina i opreme, i investicijskih nekretnina

Kao što je opisano u Napomeni 3., Banka pregleda procijenjeni vijek trajanja nekretnina i opreme, i investicijskih nekretnina na kraju svakog izvještajnog perioda.

#### Umanjenje vrijednosti kredita i potraživanja

Kao što je opisano u Napomeni 3., na kraju svakog izvještajnog perioda, Banka ocjenjuje pokazatelje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja i njihov uticaj na procijenjene buduće tokove iz kredita i potraživanja.

### Gubici od umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja i rezervisanja za vanbilansnu izloženost

Banka kontinuirano prati kreditnu sposobnost svojih komitenata. Potreba za umanjenjem vrijednosti bilansne i vanbilansne izloženosti Banke kreditnom riziku, procjenjuje se mjesečno. Gubici od umanjenja vrijednosti uglavnom se priznaju u odnosu na knjigovodstvenu vrijednost kredita pravnim osobama i građanima, te kao rezervisanja za obaveze i troškove koje proizlaze iz izvanbilansne izloženosti komitentima, uglavnom u vidu neiskorištenih okvirnih kredita i garancija. Umanjenja vrijednosti se također razmatraju za kreditnu izloženost bankama te za ostalu imovinu koja se ne vodi po fer vrijednosti te gdje primarni rizik umanjenja nije kreditni rizik.

Vežano za finansijsku imovinu koja se vodi po amortizovanom trošku, Banka najprije procjenjuje postoji li objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti zasebno za imovinu koja je pojedinačno značajna i grupno za imovinu koja nije pojedinačno značajna.

Kod procjene kolektivnog umanjenja vrijednosti, razmatraju se sljedeće opšte smjernice:

- budući novčani tokovi za homogeni segment/grupu proizvoda se procjenjuju na osnovu iskustva o istorijskom gubitku za imovinu sa sličnim karakteristikama kreditnog rizika;
- informacije o stopama istorijskog gubitka se primjenjuju konzistentno na definisane homogene segmente/grupe;
- iskustvo o istorijskom gubitku se prilagođava na temelju trenutnih podataka koji se mogu promatrati tako da je konzistentno s tekućim uslovima;
- metodologija i pretpostavke korištene za procjenu budućih novčanih tokova se redovito revidiraju, i po potrebi ažuriraju.

Kao što je objašnjeno u nastavku, Banka također izračunava rezervisanja u skladu s propisima FBA, uz procjenu umanjenja vrijednosti u skladu sa MSFI. Rezervisanja izračunata u skladu sa propisima FBA, Banka ne priznaje u svojim knjigama, nego one čine osnovu za izračun adekvatnosti kapitala, a u prethodnim godinama i osnovu za alokaciju u neraspodjeljive rezerve unutar kapitala i rezervi.

#### Regulatorna rezervisanja izračunata u skladu sa propisima FBA

Za potrebe ocjene adekvatnosti kapitala i priznavanja rezervi za kreditne gubitke formirane iz dobiti u kapitalu i rezervama, u skladu sa lokalnim propisima i relevantnim propisima FBA, Banka također računa i rezervisanja u skladu sa tim propisima. Relevantni plasmani klasifikuju se u odgovarajuće grupe za potrebe FBA u skladu sa navedenim propisima ovisno o danima kašnjenja, finansijskom položaju dužnika i instrumentima osiguranja te rezervišu u skladu sa propisanim postocima rezervisanja.

Rezervisanja izračunata u skladu sa propisima FBA uključuju i specifična i opšta rezervisanja. Opšta rezervisanja se ponovo uključuju kao Tier 2 kapital u izračun adekvatnosti kapitala u skladu sa propisima FBA.

#### Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Kao što je opisano u Napomeni 37., Uprava koristi procjenu u odabiru odgovarajuće tehnike vrednovanja za finansijske instrumente koji ne kotiraju na aktivnom tržištu. Primjenjuju se tehnike vrednovanja koje se obično koriste na tržištu. Finansijski instrumenti, osim kredita i potraživanja, i finansijske imovine koja se drži do dospeljeća, vrednuju se analizom diskontovanih novčanih tokova na osnovu pretpostavki podržanih tržišnim cijenama ili stopama, ako je moguće. Procjena fer vrijednosti dionica koje ne kotiraju na berzi uključuju neke pretpostavke koje nisu podržane od strane vidljivih tržišnih cijena ili stopa.

## 5. Prihodi od kamata i slični prihodi

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2015.	2014.
Stanovništvo	115.280	116.546
Privredna društva	39.161	46.469
Finansijska imovima u posjedu do dospeljeća (Napomena 21.)	3.494	4.310
Strane banke	231	319
Domaće banke	-	554
Ostalo	15	15
	<b>158.181</b>	<b>168.213</b>



## 6. Rashodi od kamata i slični rashodi

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2015.	2014.
Stanovništvo	25.765	29.759
Strane banke	7.293	9.287
Privredna društva	5.567	6.462
Domaće banke	19	21
Ostalo	447	31
	<b>39.091</b>	<b>45.560</b>

## 7. Prihodi od naknada i provizija

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2015.	2014.
Transakcije sa stanovništvom	25.158	23.323
Platni promet	24.671	24.972
Kreditni i garancije	8.119	8.685
Konverzije stranih valuta	7.393	6.636
Održavanje računa	5.773	5.481
Ostalo	4.215	4.081
	<b>75.329</b>	<b>73.115</b>

## 8. Rashodi od naknada i provizija

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2015.	2014.
Transakcije po kartičnim računima	8.442	6.903
Usluge CBBH	939	897
S.W.I.F.T. usluge	728	691
Korespondentni računi	539	420
Unutrašnji platni promet	170	120
Ostalo	1.219	496
	<b>12.037</b>	<b>9.527</b>

## 9. Neto prihodi iz investicijskog poslovanja

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2015.	2014.
Pozitivne kursne razlike iz poslovanja	10.330	10.661
Prihodi od kamata po obveznicama po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (Napomena 20.)	3.454	5.239
Prihod od dividendi	1.707	1.694
Usklađenja fer vrijednosti obveznica po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (Napomena 20.)	29	615
Neto dobitak / (gubitak) od prodaje dionica po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	10	(26)
Negativne kursne razlike po osnovu poravnanja sa CBBH	(918)	(1.807)
Neto gubitak od prodaje obveznica po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(205)	(802)
Usklađenja fer vrijednosti dionica po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (Napomena 20.)	-	(42)
	<b>14.407</b>	<b>15.532</b>

## 10. Naplaćena otpisana potraživanja

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2015.	2014.
Kamata	6.639	7.075
Glavnica	420	89
	<b>7.059</b>	<b>7.164</b>

## 11. Ostali prihodi iz poslovanja

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2015.	2014.
Prihod od zakupa	1.380	1.373
Otpuštanje obračunatih troškova iz prethodne godine	1.344	944
Neto dobit od otuđenja materijalne imovine	246	402
Otpisane obaveze	33	33
Blagajnički viškovi	18	15
Ostali prihod	989	721
	<b>4.010</b>	<b>3.488</b>

## 12. Administrativni troškovi

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2015.	2014.
Bruto plate	42.134	43.781
Ostali troškovi zaposlenih	13.701	13.568
Troškovi tekućeg održavanja	8.034	9.134
Premije osiguranja štednih uloga i kredita	7.535	7.564
Usluge	5.903	5.498
Telekomunikacije	4.364	4.507
Zakupnine	4.246	4.124
Troškovi reprezentacije i marketinga	3.790	3.598
Troškovi konsultantskih usluga	3.060	2.656
Premije osiguranja imovine	2.444	2.506
Naknada supervizoru – FBA	2.227	2.274
Troškovi energije	2.064	2.020
Materijalni troškovi	1.833	1.775
Porezi i troškovi administracije	707	701
Otpisi	389	117
Obrazovanje	305	285
Troškovi prevoza	184	182
Donacije	148	277
Ostali administrativni troškovi	2.616	3.079
	<b>105.684</b>	<b>107.646</b>

## 13. Umanjenja vrijednosti i rezervisanja

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2015.	2014.
Kreditni dati klijentima (Napomena 18.)	18.611	30.831
Sudski sporovi (Napomena 29.)	4.085	3.481
Otpuštanje rezervisanja za potencijalne i preuzete obaveze (Napomena 29.)	(2.117)	(1.880)
(Otpuštanje) / rezervisanja za ostale naknade zaposlenim po MRS 19, neto (Napomena 29.)	(919)	2.649
(Otpuštanje) / umanjeno vrijednosti ulaganja u zavisna društva (Napomena 22.)	(540)	1.066
Otpuštanje umanjeno vrijednosti ostale imovine i potraživanja (Napomena 24.)	(104)	(1.291)
Umanjenje vrijednosti imovine namijenjene prodaji	-	237
Umanjenje vrijednosti materijalne imovine (Napomena 25.)	-	130
	<b>19.016</b>	<b>35.223</b>

## 14. Porez na dobit

Ukupan porez priznat u izvještaju o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti se može prikazati kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2015.	2014.
Tekući porez na dobit	8.130	7.234
Odgođeni porez na dobit	24	(39)
	<b>8.154</b>	<b>7.195</b>

Usklađenje oporezive dobiti iskazane u poreskom bilansu sa računovodstvenom dobiti može se prikazati kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2015.	2014.
<b>Dobit prije poreza na dobit</b>	<b>75.163</b>	<b>61.028</b>
Porez na dobit po stopi od 10%	7.516	6.103
Učinci nepriznatih rashoda	1.535	1.919
Učinci neoporezivih prihoda	(921)	(788)
<b>Tekući porez na dobit</b>	<b>8.130</b>	<b>7.234</b>
<b>Efektivna poreska stopa</b>	<b>10,82%</b>	<b>11,85%</b>

Promjena u odgođenoj poreznoj imovini se može prikazati kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2015.	2014.
Stanje na početku godine	855	816
(Otpuštena) / priznata odgođena porezna imovina	(24)	39
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>831</b>	<b>855</b>

## 15. Novac i novčani ekvivalenti

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2015.	31.12. 2014.
Žiro račun u domaćoj valuti kod CBBH	605.993	700.681
Novac u blagajni u domaćoj valuti	85.964	53.800
Računi kod drugih banaka u stranoj valuti	80.045	47.323
Novac u blagajni u stranoj valuti	32.410	24.669
Čekovi u stranoj valuti	60	52
	<b>804.472</b>	<b>826.525</b>

## 16. Obavezna rezerva kod Centralne banke Bosne i Hercegovine

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2015.	31.12. 2014.
Obavezna rezerva	250.462	240.794
	<b>250.462</b>	<b>240.794</b>

Minimalna obavezna rezerva se izračunava kao procent prosječnog iznosa ukupnih depozita i pozajmljenih sredstava za svaki radni dan tokom 10 kalendarskih dana nakon perioda održavanja obavezne rezerve. Stope minimalne obavezne rezerve bile su: 10% od ukupnih kratkoročnih depozita i pozajmljenih sredstava i 7% ukupnih dugoročnih depozita i pozajmljenih sredstava.

Gotovina držana kao obavezna rezerva na računu kod CBBH nije dostupna na korištenje bez specijalnog odobrenja CBBH i FBA.

## 17. Plasmani kod drugih banaka

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2015.	31.12. 2014.
Zemlje OECD-a	151.748	105.832
	<b>151.748</b>	<b>105.832</b>
<b>Očekivana realizacija:</b>		
– u periodu do 12 mjeseci od datuma izvještajnog perioda	150.397	105.329
– u periodu preko 12 mjeseci od datuma izvještajnog perioda	1.351	503
	<b>151.748</b>	<b>105.832</b>

Kamatna stopa na plasmane u EUR iznosila je od (0,35)% do 0,1% godišnje tokom 2015. godine, odnosno od (0,2)% do 0,6% godišnje tokom 2014. godine, a na plasmane u USD od 0,06% do 1,75% godišnje tokom 2015. godine, odnosno od 0,06% do 0,29% godišnje tokom 2014. Kamatna stopa na plasmane u ostalim valutama kretala se od (2,25)% do 2,85% godišnje tokom 2015. godine, odnosno od (0,1)% do 2,9% godišnje tokom 2014. godine.

## 18. Krediti dati klijentima

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2015.	31.12. 2014.
<b>Kratkoročni krediti:</b>		
Kratkoročni krediti u domaćoj valuti	531.508	568.405
Kratkoročni krediti u stranoj valuti	928	4.939
	<b>532.436</b>	<b>573.344</b>
<b>Dugoročni krediti:</b>		
Dugoročni krediti u domaćoj valuti	1.710.495	1.721.015
Dugoročni krediti u stranoj valuti	167	850
	<b>1.710.662</b>	<b>1.721.865</b>
<b>Ukupno krediti prije umanjenja vrijednosti</b>	<b>2.243.098</b>	<b>2.295.209</b>
Manje:		
– Umanjenje vrijednosti zasnovano na individualnoj procjeni	(174.387)	(242.725)
– Umanjenje vrijednosti zasnovano na grupnoj procjeni	(9.615)	(13.589)
	<b>2.059.096</b>	<b>2.038.895</b>

Kratkoročni krediti odobreni su na period od 30 do 365 dana. Većina kratkoročnih kredita u domaćoj valuti odobrena je komitentima za obrtna sredstva. Dugoročni krediti odobravani su uglavnom stanovništvu za stambenu izgradnju i kupovinu automobila. Tokom 2015. godine Banka je smanjila nivo novoodobrenih kredita, te se više koncentrisala na prikupljanje već postojećih potraživanja.

Promjene na umanjenju vrijednosti datih kredita mogu se prikazati kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2015.	2014.
Stanje na početku godine	256.314	282.056
Povećanje umanjenja vrijednosti (Napomena 13.)	18.611	30.831
Otpisi	(90.923)	(56.573)
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>184.002</b>	<b>256.314</b>

Ukupan iznos glavnice po kojoj je suspendovana kamata na dan 31. decembar 2015. i 31. decembar 2014. godine iznosio je 256.018 hiljada KM, odnosno 335.536 hiljada KM.

Analiza ukupnih kredita prije umanjena vrijednosti po poslovnim granama se može prikazati kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2015.	31.12. 2014.
Stanovništvo	1.367.974	1.367.349
Trgovina	459.057	487.622
Poljoprivreda, šumarstvo, rudarstvo i energetika	247.250	236.935
Usluge, finansije, sport, turizam	65.321	90.166
Transport, telekomunikacije i komunikacije	36.623	38.410
Građevinska industrija	35.981	45.040
Administrativne i druge javne ustanove	22.926	23.131
Ostalo	7.966	6.556
	<b>2.243.098</b>	<b>2.295.209</b>

Kamatne stope po kreditima na dan 31. decembra 2015. i 31. decembra 2014. godine mogu se prikazati kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31. decembar 2015.		31. decembar 2014.	
	Godišnja kamatna stopa		Godišnja kamatna stopa	
<b>Domaća valuta</b>				
Privredna društva	874.197	2,50%-18,00%	922.336	2,50%-18,00%
Stanovništvo	1.367.806	2,00%-18,00%	1.367.084	2,00%-18,00%
<b>Strana valuta</b>				
Privredna društva	927	0,00%-12,00%	5.524	0,00%-12,00%
Stanovništvo	168	4,63%-10,00%	265	4,63%-10,00%
	<b>2.243.098</b>		<b>2.295.209</b>	

## 19. Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2015.	31.12. 2014.
S.W.I.F.T. Belgija	128	155
Registar vrijednosnih papira FBiH	32	32
Sarajevska berza / burza vrijednosnih papira	32	32
	<b>192</b>	<b>219</b>

Promjene fer vrijednosti ove imovine su bile kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2015.	2014.
Stanje na početku godine	219	193
Dobit od promjene fer vrijednosti	-	27
Prodaja tokom godine	(27)	(1)
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>192</b>	<b>219</b>

## 20. Finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2015.	31.12. 2014.
Državne obveznice	102.437	117.845
Dionice	-	81
	<b>102.437</b>	<b>117.926</b>

### Državne obveznice

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2015.	31.12. 2014.
Rumunija	87.579	91.407
Belgija	7.181	10.028
Italija	3.583	4.107
Njemačka	2.076	2.191
Slovenija	2.018	2.019
Francuska	-	8.093
	<b>102.437</b>	<b>117.845</b>

Banka je nastavila sa aktivnostima trgovine navedenih obveznica u toku 2015. godine sa namjerom njihove prodaje u skoroj budućnosti. Obveznice su vrednovane na osnovu izvještaja sa Bloomberg-a koji pokazuje zadnje cijene trgovanja za obveznice na dan 31. decembra 2015. godine. Za formiranje cijene za vrednovanje pojedinačne obveznice Banka koristi podatke o cijeni prema nivoima važnosti (CBBT, BGN, MSG1 ili Bank quote).

Kretanje fer vrijednosti ovih obveznica je bilo kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2015.	2014.
Stanje na početku godine	117.845	135.025
(Prodaja ili dospijeće) tokom godine, neto	(15.693)	(19.558)
Dobit u fer vrijednosti (Napomena 9.)	29	615
Prihod od kamata (Napomena 9.)	3.454	5.239
Naplaćena kamata	(3.198)	(3.476)
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>102.437</b>	<b>117.845</b>

Obveznice dospijevaju unutar perioda od 20. juna 2016. do 18. septembra 2020. godine i nose godišnju kamatu u rasponu od 1,13% do 6,00%. Prihod od kamata na portfolio obveznica za godinu koja je završila 31. decembra 2015. je iznosio 3.454 hiljada KM (2014.: 5.239 hiljada KM) (Napomena 9.).

### Dionice

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2015.	31.12. 2014.
Intesa Sanpaolo Banka d.d. Bosna i Hercegovina	-	80
Velprom d.d. Sanski Most	-	1
	<b>-</b>	<b>81</b>

Kretanje fer vrijednosti ovih dionica je bilo kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2015.	2014.
Stanje na početku godine	81	374
Prodaja tokom godine, neto	(81)	(251)
Gubitak u fer vrijednosti (Napomena 9.)	-	(42)
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>-</b>	<b>81</b>

## 21. Finansijska imovina u posjedu do dospijea (državne obveznice i blagajnički zapisi)

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2015.	31.12. 2014.
Federacija Bosne i Hercegovine	31.127	34.406
Raiffeisen International AG	27.382	19.558
Austrija	21.959	28.243
Republika Srpska	12.656	17.538
Belgija	12.436	26.286
Poljska	10.573	22.639
Francuska	10.322	10.838
Abn Amro Bank INV, Holandija	10.098	10.164
	<b>136.553</b>	<b>169.672</b>

U 2015. godini Banka je kupila slijedeće vrijednosne papire:

- Obveznice izdate po osnovu stare devizne štednje i ratnih potraživanja od strane Federacije Bosne i Hercegovine nominalne vrijednosti 3,77 miliona KM. Kamata na kupljene obveznice iznosi 2,5% godišnje, datumi dospijea su između 31. marta 2015. godine i 30. septembra 2018. godine.
- Obveznice izdate za finansiranje izdataka utvrđenih Budžetom Federacije Bosne i Hercegovine nominalne vrijednosti 2 miliona KM. Kamata na kupljene obveznice iznosi 2,8% godišnje. Dospijea ovih obveznica je 3. juna 2018. godine.
- Trezorske zapise Federacije Bosne i Hercegovine nominalne vrijednosti 30,79 miliona KM sa prinosima do dospijea u rasponu od 0,20% do 0,80%. Iznos od 2,3 miliona KM je dospio 29. jula 2015. godine, 5 miliona KM dospjelo je 9. septembra 2015. godine, 2 miliona KM dospjelo je 7. oktobra 2015. godine, 7 miliona KM dospjelo je 4. novembra 2015. godine, 2,99 miliona KM dospjelo je 18. novembra 2015. godine, 9,5 miliona KM dospjelo je 23. decembra 2015. godine, dok ostatak od 2 miliona KM dospijeva 13. aprila 2016. godine.
- Trezorske zapise Republike Srpske nominalne vrijednosti 35,17 miliona KM sa prinosom u rasponu od 1,05% do 1,78%. Iznos od 7,7 miliona KM je dospio 27. jula 2015. godine, 4,07 miliona KM dospjelo je 24. augusta 2015. godine, 5,83 miliona KM je dospjelo 7. oktobra 2015. godine, 4,9 miliona KM dospjelo je 17. decembra 2015. godine, dok ostatak od 12,67 miliona KM će dospjeti u toku 2016. godine.

## 22. Ulaganja u zavisna društva

Zavisno društvo	Djelatnost	% udjela	31.12. 2015.	31.12. 2014.
Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM				
Raiffeisen Special Assets Company d.o.o. Sarajevo	Usluge finansijskog savjetovanja	100%	1.457	917
Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo	Društvo za upravljanje fondovima	100%	946	946
Raiffeisen CAPITAL a.d. Banja Luka	Posredovanje u poslovima sa vrijednosnim papirima	100%	53	53
			<b>2.456</b>	<b>1.916</b>



Promjene vrijednosti ulaganja u zavisna društva mogu se prikazati kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2015.	2014.
Stanje na početku godine	1.916	2.681
Povećanje osnovnog kapitala u Raiffeisen <i>INVEST</i> društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo	-	301
Povećanje / (umanjenje) vrijednosti ulaganja u Raiffeisen Special Assets Company d.o.o. Sarajevo (Napomena 13.)	540	(1.066)
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>2.456</b>	<b>1.916</b>

Finansijske informacije o zavisnim društvima na dan 31. decembar 2015. godine su:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	Ukupna imovina	Registrowani kapital	Ukupni kapital	Prihodi	Dobit / (gubitak) za period
Raiffeisen Special Assets Company d.o.o. Sarajevo	1.523	1.983	1.492	892	(246)
Raiffeisen <i>INVEST</i> društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo	338	946	273	939	131
Raiffeisen <i>CAPITAL</i> a.d. Banja Luka	168	355	159	171	42

## 23. Ulaganja u pridružena društva

Pridruženo društvo	Djelatnost	% udjela	31.12. 2015.	31.12. 2014.
Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM				
Raiffeisen <i>LEASING</i> d.o.o. Sarajevo	Leasing	49,00%	8.173	8.173
Raiffeisen Assistance d.o.o. Sarajevo	Posredovanje u osiguranju	50,00%	2	2
			<b>8.175</b>	<b>8.175</b>

Finansijske informacije o pridruženom društvu Banke na dan 31. decembra 2015. godine bile su kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	Ukupna imovina	Registrowani kapital	Ukupni kapital	Prihodi	Dobit za period
Raiffeisen <i>LEASING</i> d.o.o. Sarajevo	136.684	15.406	14.199	14.087	1.944
Raiffeisen Assistance d.o.o. Sarajevo	2.324	4	2.251	3.097	2.246

## 24. Ostala imovina i potraživanja

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2015.	31.12. 2014.
Potraživanja za poslovanje kreditnim karticama	11.165	10.358
Potraživanja po osnovu spot transakcija i arbitraža u stranoj valuti	10.762	4.556
Unaprijed plaćeni troškovi	1.868	1.899
Potraživanje za naknade	2.025	1.808
Ostali dati avansi	116	92
Unaprijed plaćene ostale takse	14	11
Ostala imovina	15.413	9.347
	<b>41.363</b>	<b>28.071</b>
Manje: umanjeње vrijednosti	(4.064)	(4.463)
	<b>37.299</b>	<b>23.608</b>

Promjene na umanjenju vrijednosti ostale imovine i potraživanja mogu se prikazati kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2015.	2014.
Stanje na početku godine	4.463	5.966
Otpuštanje umanjenja vrijednosti (Napomena 13.)	(104)	(1.291)
Otpisi	(295)	(212)
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>4.064</b>	<b>4.463</b>

## 25. Materijalna i nematerijalna imovina

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	Građevine i zemljište	Vozila	Uredska oprema	Investicije u toku	Nematerijalna imovina	Ukupno
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>						
<b>Stanje na dan 31. decembar 2013.</b>	<b>109.903</b>	<b>1.816</b>	<b>48.978</b>	<b>2.607</b>	<b>20.353</b>	<b>183.657</b>
Nabavke	-	-	-	7.749	-	7.749
Prijenos (sa) / na	-	284	3.421	(5.327)	1.622	-
Prijenos na sredstva namijenjena prodaji	-	-	-	(164)	-	(164)
Korekcija	-	-	239	-	-	239
Umanjenje vrijednosti imovine (Napomena 13.)	-	-	(130)	-	-	(130)
Otpisi	-	(283)	(1.888)	-	(144)	(2.315)
<b>Stanje na dan 31. decembar 2014.</b>	<b>109.903</b>	<b>1.817</b>	<b>50.620</b>	<b>4.865</b>	<b>21.831</b>	<b>189.036</b>
Nabavke	-	-	-	7.410	-	7.410
Prijenos (sa) / na	42	276	4.376	(8.016)	3.322	0
Prijenos sa ulaganja u investicijske nekretnine (Napomena 26.)	216	-	-	-	-	216
Korekcija	-	-	-	(88)	-	(88)
Otpisi	-	(590)	(3.440)	-	(1.022)	(5.052)
<b>Stanje na dan 31. decembar 2015.</b>	<b>110.161</b>	<b>1.503</b>	<b>51.556</b>	<b>4.171</b>	<b>24.131</b>	<b>191.522</b>
<b>ISPRAVKA VRIJEDNOSTI</b>						
<b>Stanje na dan 31. decembar 2013.</b>	<b>6.565</b>	<b>1.096</b>	<b>36.567</b>	<b>-</b>	<b>15.026</b>	<b>59.254</b>
Amortizacija	1.341	189	4.561	-	2.090	8.181
Otpisi	-	(238)	(1.666)	-	(138)	(2.042)
<b>Stanje na dan 31. decembar 2014.</b>	<b>7.906</b>	<b>1.047</b>	<b>39.462</b>	<b>-</b>	<b>16.978</b>	<b>65.393</b>
Amortizacija	1.342	216	4.092	-	1.998	7.648
Prenos sa ulaganja u investicijske nekretnine (Napomena 26.)	46	-	-	-	-	46
Otpisi	-	(574)	(3.377)	-	(1.022)	(4.973)
<b>Stanje na dan 31. decembar 2015.</b>	<b>9.294</b>	<b>689</b>	<b>40.177</b>	<b>-</b>	<b>17.954</b>	<b>68.114</b>
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>						
<b>Stanje na 31. decembar 2015.</b>	<b>100.867</b>	<b>814</b>	<b>11.379</b>	<b>4.171</b>	<b>6.177</b>	<b>123.408</b>
<b>Stanje na 31. decembar 2014.</b>	<b>101.997</b>	<b>770</b>	<b>11.158</b>	<b>4.865</b>	<b>4.853</b>	<b>123.643</b>

## 26. Ulaganja u investicijske nekretnine

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	Zgrade
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>	
Stanje na dan 31. decembar 2013.	26.665
Promjene	-
Stanje na dan 31. decembar 2014.	26.665
Prijenos na materijalnu i nematerijalnu imovinu (Napomena 25.)	(216)
<b>Stanje na dan 31. decembar 2015.</b>	<b>26.449</b>
<b>AKUMULIRANA AMORTIZACIJA</b>	
Stanje na dan 31. decembar 2013.	1.821
Amortizacija	347
Stanje na dan 31. decembar 2014.	2.168
Amortizacija	347
Prijenos na materijalnu i nematerijalnu imovinu (Napomena 25.)	(46)
Stanje na dan 31. decembar 2015.	2.469
<b>NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST</b>	
Stanje na dan 31. decembar 2015.	23.980
Stanje na dan 31. decembar 2014.	24.497

### 26.1 Mjerenje fer vrijednosti investicijskih nekretnina Banke

Fer vrijednost investicijskih nekretnina Banke bila je kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2015.	31.12. 2014.
Zgrade	25.054	24.497
	<b>25.054</b>	<b>24.497</b>

Mjerenje fer vrijednosti investicijskih nekretnina Društva na dan 31. decembra 2014. godine izvršeno je od strane procjenitelja zaposlenih unutar Banke koji posjeduju adekvatne kvalifikacije i potrebno iskustvo za procjenu fer vrijednosti nekretnina na relevantnim lokacijama.

Mjerenje fer vrijednosti investicijskih nekretnina Društva na dan 31. decembra 2015. godine za 3 objekta (koji čine 76 neto knjigovodstvene vrijednosti) izvršeno je od strane neovisnog vanjskog procjenitelja, gospođe Ljupke Dizdar, koja posjeduje adekvatne kvalifikacije i potrebno iskustvo za procjenu fer vrijednosti nekretnina na relevantnim lokacijama, dok je za preostalih 5 objekata mjerenje fer vrijednosti izvršeno od strane procjenitelja zaposlenih unutar Banke koji posjeduju adekvatne kvalifikacije i potrebno iskustvo za procjenu fer vrijednosti nekretnina na relevantnim lokacijama.

Fer vrijednost investicijskih nekretnina utvrđena je korištenjem tržišnog pristupa koji reflektuje trenutnu vrijednost na tržištu uzimajući u obzir građevinsku vrijednost objekta i ostale faktore (faktor lokacije, upotrebljivosti, kvaliteta i ostale faktore). Nije bilo promjena u tehnici vrednovanja tokom godine.

## 27. Obaveze prema drugim bankama i finansijskim institucijama

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2015.	31.12. 2014.
<b>Dugoročni krediti:</b>		
Dugoročni krediti od stranih banaka i finansijskih institucija	92.479	128.723
Dugoročni krediti od domaćih banaka i finansijskih institucija	1.717	2.513
Manje: Tekuće dospjeće dugoročnih obaveza po kreditima	(37.335)	(46.255)
	<b>56.861</b>	<b>84.981</b>
<b>Kratkoročni krediti:</b>		
Više: Tekuće dospjeće dugoročnih kredita	<b>37.335</b>	<b>46.255</b>
<b>Dugoročni depoziti</b>	-	-
<b>Kratkoročni depoziti:</b>		
Kratkoročni depoziti banaka u KM	988	805
Kratkoročni depoziti banaka u stranoj valuti	29.699	22.214
	<b>30.687</b>	<b>23.019</b>
<b>Tekući računi:</b>		
Tekući računi banaka u KM	605	1.233
Tekući računi banaka u stranoj valuti	73	54
	<b>678</b>	<b>1.287</b>
	<b>125.561</b>	<b>155.542</b>

Dugoročni krediti od ino banaka i nebankarskih kreditnih institucija dobijeni su od supranacionalnih i razvojnih banaka.

Kamatne stope na cjelokupan portfolio dugoročnih kreditnih linija od banaka i drugih finansijskih institucija za godinu koja je završila 31. decembra 2015. kretale su se u rasponu od 2% do 4,95% godišnje (fiksne stope) i 3M EURIBOR + 0,24% do 6M EURIBOR + 2,65% (varijabilne stope). Tokom godine koja je završila 31. decembra 2015., raspon fiksnih kamatnih stopa bio je od 2% do 4,95% godišnje, dok su varijabilne kamatne stope bile u rasponu od 3M EURIBOR + 0,1% do 6M EURIBOR + 5,75%.

## 28. Obaveze prema klijentima

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2015.	31.12. 2014.
<b>Depoziti po viđenju:</b>		
<b>Stanovništvo:</b>		
U KM	500.373	444.939
U stranoj valuti	392.793	337.735
	<b>893.166</b>	<b>782.674</b>
<b>Pravna lica:</b>		
U KM	559.265	521.805
U stranoj valuti	126.267	129.834
	<b>685.532</b>	<b>651.639</b>
	<b>1.578.698</b>	<b>1.434.313</b>
<b>Oročeni depoziti:</b>		
<b>Stanovništvo:</b>		
U KM	233.525	253.002
U stranoj valuti	857.989	939.569
	<b>1.091.514</b>	<b>1.192.571</b>
<b>Pravna lica:</b>		
U KM	210.638	198.696
U stranoj valuti	54.990	55.492
	<b>265.628</b>	<b>254.188</b>
	<b>1.357.142</b>	<b>1.446.759</b>
	<b>2.935.840</b>	<b>2.881.072</b>

Tokom godine koja je završila 31. decembra 2015. godine kamatne stope su se kretale kako slijedi:

- depoziti po viđenju u KM 0,00% godišnje (2014.: 0,00% godišnje),
- depoziti po viđenju u stranim valutama od 0,00% godišnje (2014: od 0,00% do 0,10% godišnje),
- kratkoročni depoziti od 0,00% do 1,60% godišnje (2014.: od 0,05% do 0,20% godišnje),
- dugoročni depoziti od 0,01% do 1,80% godišnje (2014.: od 0,05% do 2,20% godišnje).

## 29. Rezervisanja

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2015.	31.12. 2014.
Rezervisanje za zaposlene	8.417	9.336
Rezervisanje za potencijalne i preuzete obaveze	1.267	3.384
Rezervisanje za sudske sporove (Napomena 13.)	10.059	5.974
	<b>19.743</b>	<b>18.694</b>

## Potencijalne i preuzete obaveze

Tokom svog poslovanja, Banka preuzima i kreditne obaveze koje se vode na računima u vanbilansnoj evidenciji, a koje se odnose na garancije, akreditive i neiskorišteni dio odobrenih kredita.

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2015.	31.12. 2014.
<b>Potencijalne obaveze</b>		
Okvirni sporazumi	361.699	337.778
Neiskorišteni odobreni krediti	142.528	125.589
	<b>504.227</b>	<b>463.367</b>
<b>Preuzete obaveze</b>		
Činidbene garancije	217.162	215.107
Plative garancije	165.999	129.145
Akreditivi	12.852	14.323
Forward poslovi	2.319	-
Avansne garancije	115	349
	<b>398.447</b>	<b>358.924</b>
<b>Ukupno potencijalne i preuzete obaveze</b>	<b>902.674</b>	<b>822.291</b>

Promjene u rezervisanju za potencijalne i preuzete obaveze su kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2015.	2014.
Stanje na početku godine	3.384	5.278
Smanjenje rezervisanja (Napomena 13.)	(2.117)	(1.880)
Smanjenje uslijed plaćanja	-	(14)
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>1.267</b>	<b>3.384</b>

## Ostale naknade zaposlenima

Promjene u rezervisanjima za ostale naknade zaposlenima bile su kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	Otprem- nine	Godišnji odmor	Ukupno
<b>Stanje na dan 1. januar 2013.</b>	<b>5.137</b>	<b>1.550</b>	<b>6.687</b>
Povećanje rezervisanja (Napomena 12.)	2.967	2.671	5.638
Smanjenje zbog ponovnog mjerenja ili podmirenja bez troška (Napomena 12.)	(1.440)	(1.549)	(2.989)
<b>Stanje na dan 31. decembar 2014.</b>	<b>6.664</b>	<b>2.672</b>	<b>9.336</b>
Povećanje rezervisanja (Napomena 13.)	599	2.776	3.375
Smanjenje zbog ponovnog mjerenja ili podmirenja bez troška (Napomena 13.)	(1.623)	(2.671)	(4.294)
<b>Stanje na dan 31. decembar 2015.</b>	<b>5.640</b>	<b>2.777</b>	<b>8.417</b>

## 30. Ostale obaveze

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2015.	31.12. 2014.
Unaprijed naplaćena glavnica i kamata	7.426	7.846
Odgođeni prihodi	6.119	5.983
Obaveze prema zaposlenim	5.201	3.257
Obaveze prema dobavljačima	5.102	3.519
Obaveze na osnovu kartičnog poslovanja	3.167	2.498
Obaveze za porez	171	30
Obaveze prema dioničarima za objavljene dividende	10	11
Ostale obaveze	4.178	5.452
	<b>31.374</b>	<b>28.596</b>

## 31. Subordinirani dug

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2015.	31.12. 2014.
Komercijalne banke – povezane strane	61.798	61.797
Supranacionalne i razvojne banke	-	7.887
	<b>61.798</b>	<b>69.684</b>

Komercijalne banke (uključujući povezana lica): Aktivna je jedna kreditna linija od povezanih lica odobrena 27. septembra 2013. godine, u ukupnom iznosu od 61.804 hiljada KM. Inicijalno rok dospijea ovog kredita bio je do 30. septembra 2019. godine, sa jednokratnom otplatom na dan dospijea. Dana 15. decembra 2015. godine izvršena je prolongacija subordiniranog kredita na rok do 31. decembra 2024. godine.

Stanje subordiniranog duga na dan 31. decembra 2015. godine ne uključuje obaveze po kamatama (31. decembra 2014. godine: 71 hiljadu KM).

U zavisnosti od odobrenja FBA, subordinirani dug se može iskoristiti kao dodatno povećanje kapitala za regulatorne svrhe.

## 32. Dionički kapital

Kapital se sastoji od 988.668 redovnih dionica nominalne vrijednosti 250 KM. Vlasničkim instrumentima Banke se ne trguje na javnom tržištu i ovi finansijski izvještaji ne spadaju pod regulativu Komisije za vrijednosne papire u svrhu izdavanja bilo koje klase finansijskih instrumenata na javnom tržištu.

Vlasnička struktura Banke je kako slijedi:

Dioničari	Broj dionica		%
Raiffeisen SEE Region Holding GmbH, Beč, Austrija	988.620	247.155	99,99
Ostali dioničari	48	12	0,01
<b>Ukupno</b>	<b>988.668</b>	<b>247.167</b>	<b>100,00</b>

### 33. Osnovna zarada po dionici

Osnovna zarada po dionici izračunata je dijeljenjem dobiti koja je na raspolaganju dioničarima sa prosječnim brojem običnih dionica tokom godine.

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2015.	2014.
Dobit na raspolaganju dioničarima	67.009	53.833
Ponderisani prosječni broj običnih dionica tokom godine	988.668	961.019
<b>Osnovna zarada po dionici (KM)</b>	<b>67,78</b>	<b>56,02</b>

Razrijeđena zarada po dionici nije izračunata, jer Banka nije izdala finansijske instrumente koji bi razrijeđivali osnovnu zaradu po dionici.

### 34. Komisioni poslovi

Banka upravlja sredstvima za i u ime trećih lica. Ova sredstva se vode odvojeno od imovine banke. Za ove usluge banka naplaćuje proviziju u iznosu od 1% od ukupno plasiranog novca.

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2015.	31.12. 2014.
<b>Obaveze</b>		
Stanovništvo	133	273
Vlada	4.955	5.191
Privredna društva	4.236	4.361
Ostali	77	77
	<b>9.401</b>	<b>9.902</b>
<b>Imovina</b>		
Kreditni datu privrednim društvima	3.680	3.820
Kreditni datu stanovništvu	5.721	6.082
	<b>9.401</b>	<b>9.902</b>

Banka ne daje nikakve garancije za komisione poslove. Vlasnici fondova snose kreditni rizik.



## 35. Transakcije s povezanim stranama

Stanje sa povezanim stranama može se prikazati kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2015.	31.12. 2014.
<b>Potraživanja</b>		
<b>Plasmani kod drugih banaka:</b>		
Raiffeisen Landensbank Tirol AG, Innsbruck, Austrija	68.321	39.316
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	1.351	27.301
<b>Novac i ekvivalenti novca:</b>		
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	10.510	20.081
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, Hrvatska	67	513
Raiffeisenbank a.d. Beograd, Srbija	2	62
<b>Kreditni dati klijentima:</b>		
Raiffeisen Special Assets Company d.o.o. Sarajevo	-	515
Raiffeisen Assistance d.o.o. Sarajevo	-	1
<b>Ostala potraživanja</b>		
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	8.394	595
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, Hrvatska	4	1
Raiffeisen INVEST d.o.o. Sarajevo	-	6
Raiffeisen CAPITAL a.d. Banja Luka	-	4
Raiffeisen Special Assets Company d.o.o. Sarajevo	-	2
	<b>88.649</b>	<b>88.397</b>
<b>Obaveze</b>		
<b>Subordinirani dug:</b>		
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	61.804	61.804
<b>Depoziti banaka i klijenata:</b>		
Raiffeisen LEASING d.o.o. Sarajevo	15.191	21.951
Raiffeisen Assistance d.o.o. Sarajevo	1.662	1.250
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	267	1.097
Raiffeisen Special Assets Company d.o.o. Sarajevo	1.124	354
Raiffeisen CAPITAL a.d. Banja Luka	383	349
Raiffeisen INVEST d.o.o. Sarajevo	376	238
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, Hrvatska	170	50
Raiffeisen Banka d.d. Maribor, Slovenija	37	25
<b>Ostale obaveze:</b>		
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	234	326
Raiffeisen Assistance d.o.o. Sarajevo	1	1
Raiffeisen Special Assets Company d.o.o. Sarajevo	-	11
	<b>81.249</b>	<b>87.455</b>

Tokom redovnog poslovanja ostvareno je nekoliko bankarskih transakcija s povezanim stranama. Te su transakcije obavljene pod komercijalnim uslovima i rokovima, te uz primjenu tržišnih stopa.

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2015.	2014.
<b>Prihod</b>		
<b>Prihod od kamata:</b>		
Raiffeisen Landensbank Tirol AG, Insbruk, Austrija	67	37
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	60	63
Raiffeisen Special Assets Company d.o.o. Sarajevo	22	28
Raiffeisen LEASING d.o.o. Sarajevo	1	13
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, Hrvatska	-	3
<b>Prihod od naknada:</b>		
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	275	273
Raiffeisen INVEST d.o.o. Sarajevo	349	72
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, Hrvatska	35	41
Raiffeisen LEASING d.o.o. Sarajevo	26	30
Raiffeisen Bank Polska, Varšava, Poljska	16	13
Raiffeisen CAPITAL a.d. Banja Luka	6	9
Raiffeisen Assistance d.o.o. Sarajevo	3	2
Raiffeisen Special Assets Company d.o.o. Sarajevo	1	2
Raiffeisen Banka d.d. Maribor, Slovenija	1	1
Raiffeisen Bank Prague AS, Prag, Češka	-	11
<b>Ostali prihodi:</b>		
Raiffeisen Assistance d.o.o. Sarajevo	1.731	1.717
Raiffeisen LEASING d.o.o. Sarajevo	673	321
Raiffeisen Special Assets Company d.o.o. Sarajevo	5	9
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	306	490
Centralised Raiffeisen International Services & Payments	183	13
Raiffeisen INVEST d.o.o. Sarajevo	26	24
Raiffeisen CAPITAL a.d. Banja Luka	6	8
Raiffeisen Banka d.d. Maribor, Slovenija	3	3
	<b>3.795</b>	<b>3.183</b>

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2015.	2014.
<b>Troškovi</b>		
<b>Troškovi kamata:</b>		
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	4.766	4.833
Raiffeisen LEASING d.o.o. Sarajevo	286	336
Raiffeisen Assistance d.o.o. Sarajevo	13	12
Raiffeisen INVEST d.o.o. Sarajevo	5	1
Raiffeisen Special Assets Company d.o.o. Sarajevo	-	6
<b>Troškovi naknada:</b>		
Centralised Raiffeisen International Services & Payments	623	620
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	99	67
<b>Konsultantske usluge:</b>		
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	1.132	1.493
<b>Ostali administrativni troškovi:</b>		
Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija	1.751	2.861
Centralised Raiffeisen International Services & Payments	407	524
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, Hrvatska	47	12
Raiffeisen LEASING d.o.o. Sarajevo	46	124
Raiffeisen Special Assets Company d.o.o. Sarajevo	45	158
Raiffeisen Assistance d.o.o. Sarajevo	23	-
Raiffeisen Banka d.d. Maribor, Slovenija	3	3
Raiffeisenbank AD Beograd	3	1
Raiffeisenbank Bank Prague AS, Prag, Češka	-	12
	<b>9.255</b>	<b>11.063</b>

## Naknade Upravi i ostalim članovima menadžmenta:

Članovima Uprave i osobama na ključnim rukovodećim položajima isplaćene su tokom godine sljedeće naknade:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	2015.	2014.
Neto plate	969	743
Porezi i doprinosi na plate	599	449
Ostale naknade	168	529
Porezi i doprinosi na ostale naknade	105	346
	<b>1.841</b>	<b>2.067</b>

## 36. Finansijski instrumenti

### 36.1 Upravljanje kapitalnim rizikom

Ciljevi Banke prilikom upravljanja kapitalom, koji je mnogo šira kategorija od 'kapitala' iskazanog u izvještaju o finansijskom položaju su sljedeći:

- Usaglasiti se sa zahtjevima vezanim za kapital koji su propisani od strane regulatora na tržištu banaka;
- Osigurati da je Banka u mogućnosti nastaviti sa neograničenim vijekom poslovanja da bi mogla obezbjediti povrat dioničarima, kao i koristi ostalim učesnicima na tržištu; i
- Održavati jaku kapitalnu osnovu koja će podržati razvoj poslovanja Banke.

Od Banke se očekuje da održava odnos duga i kapitala. Pokazatelji solventnosti su kao što slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2015.	31.12. 2014.
Dug	3.061.401	3.036.614
Kapital	426.665	427.597
<b>Omjer duga i kapitala</b>	<b>7,18</b>	<b>7,10</b>

Dug je definisan kao obaveze prema klijentima, ostalim bankama i finansijskim institucijama kao što je prezentirano u napomenama 27. i 28. Kapital uključuje dionički kapital, dioničku premiju i zadržanu dobit.

Adekvatnost kapitala i korištenje neto-kapitala na dnevnoj osnovi prati Uprava Banke, uzimajući u obzir smjernice FBA, koje su razvijene u svrhu supervizije. Zahtjevane informacije se podnose FBA kvartalno.

FBA zahtjeva od svake banke: (a) da održava minimalni iznos neto (regulatornog) kapitala banke u iznosu 15 miliona KM; i (b) da održava odnos neto (regulatornog) kapitala i rizika ponderisane imovine u visini od minimalno 12%.

U okviru regulatornih aktivnosti i usklađivanja sa međunarodnim standardima regulatornog kapitala Upravni odbor FBA je dana 30. maja 2014. godine donio Odluku o minimalnim standardima za upravljanje kapitalom banaka i kapitalnoj zaštiti. Odluka sadrži inovirani koncept regulatornog kapitala u odnosu na postojeći regulatorni okvir i faktičko stanje u bankarskom sistemu u BiH. Dodatno ovom odlukom se bliže utvrđuju minimalni standardi kapitala i minimalni standardi za kreiranje i provođenje programa za upravljanje kapitalom, koji je Banka dužna da osigura, kontinuirano održava i provodi, kao i dodatne mjere zaštite kapitala.

Neto kapital Banke podijeljen je u dva dijela:

- Tier 1 kapital ili Osnovni kapital: dionički kapital, dionička premija i zadržana dobit koja je od strane dioničara Banke raspoređena, na neodređeno vrijeme, za pokrivanje budućih finansijskih neto gubitaka (ako ih bude), umanjeni za nematerijalnu imovinu i odgođenu poresku imovinu; i
- Tier 2 kapital ili Dopunski kapital: opšte regulatorne rezerve prema FBA regulativi (izračunate isključivo za regulatorno izvještavanje) i kvalifikovani subordinirani dug, uvećani za pozitivne revalorizacione rezerve.

Rizik ponderisane aktive se mjeri na bazi četiri pondera klasifikovana prema prirodi svakog od sredstava i odražava procjenu kreditnog, tržišnog i ostalih rizika povezanih sa tim sredstvima, uzimajući u obzir prihvatljiv kolateral ili garancije. Sličan tretman je usvojen za izloženost po vanbilansnim pozicijama, sa određenim korekcijama u svrhu preciznijeg iskazivanja prirode potencijalnih gubitaka.

Na dan 31. decembra 2015. i 2014. godine Banka je bila usaglašena sa svim eksterno nametnutim zahtjevima vezanim za kapital. Na dan 31. decembra 2015. godine, adekvatnost kapitala Banke iznosila je 15,2% (2014.: 16,0%).

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2015.	31.12. 2014.
<b>Osnovni kapital banke</b>		
Dionički kapital	247.167	247.167
Dionička premija	4.473	4.473
Zadržana dobit	107.541	107.542
Odgođena poreska imovina	(831)	(855)
Nematerijalna imovina	(8.341)	(4.420)
<b>Ukupno osnovni kapital</b>	<b>350.009</b>	<b>353.907</b>
<b>Dopunski kapital banke</b>		
Opšte rezerve u skladu sa propisima FBA	47.058	49.642
Subordinirani dug	61.804	69.628
Pozitivne revalorizacijske rezerve	123	124
<b>Ukupno dopunski kapital banke</b>	<b>108.985</b>	<b>119.394</b>
Nedostajuće regulatorne rezerve	(18.571)	(26.692)
<b>Neto kapital</b>	<b>440.423</b>	<b>446.609</b>
Rizikom ponderisana aktiva (nerevidirano)	2.634.670	2.525.393
Ostala ponderisana aktiva (nerevidirano)	263.311	266.727
<b>Ukupna ponderisana rizična aktiva</b>	<b>2.897.981</b>	<b>2.792.120</b>
<b>Adekvatnost kapitala (%)</b>	<b>15,20%</b>	<b>16,00%</b>

## 36.2 Značajne računovodstvene politike

Detalji značajnih računovodstvenih politika i usvojenih metoda, uključujući i kriterije za priznavanje, na osnovu mjerenja i na osnovu toga koji su prihodi i troškovi priznati, u pogledu na svaku od klasa finansijske imovine, finansijskih obaveza i vlasničkih instrumenata objavljeni su u Napomeni 3. uz ove finansijske izvještaje.

## 36.3 Kategorije finansijskih instrumenata

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31.12. 2015.	31.12. 2014.
<b>Finansijska imovina</b>		
Kreditni i potraživanja:		
Novac i novčani ekvivalenti	804.472	826.525
Obavezna rezerva kod CBBH	250.462	240.795
Plasmani kod drugih banaka	151.748	105.832
Kreditni dati klijentima	2.059.096	2.038.895
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	192	219
Finansijska imovina priznata po FV kroz bilans uspjeha	102.437	117.926
Finansijska imovina u posjedu do dospijanja	136.553	169.672
	<b>3.504.960</b>	<b>3.499.864</b>
<b>Finansijske obaveze</b>		
Po amortiziranom trošku:		
Obaveze prema drugim bankama i finansijskim institucijama	125.561	155.542
Obaveze prema klijentima	2.935.840	2.881.072
Subordinirani dug	61.798	69.684
	<b>3.123.199</b>	<b>3.106.298</b>

## 36.4 Ciljevi upravljanja finansijskim rizikom

Sektor Finansijski i Rizika u Banci pružaju podršku poslovanju, koordiniraju pristup domaćem i međunarodnim tržištima, nadgledaju i upravljaju finansijskim rizikom koji se odnose na poslovanje Banke kroz interne izvještaje o riziku kojima se analizira izloženost po stepenu i uticaju rizika. Ovi rizici uključuju tržišni rizik (uključujući devizni rizik, rizik kamatne stope na fer vrijednost i rizik cijene), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik kamatne stope na novčani tok.

## 36.5 Tržišni rizik

Tržišni rizici se definiraju kao rizici mogućih gubitaka usljed promjena tržišnih cijena pozicija trgovačke i bankarske knjige. Procjene tržišnih rizika se temelje na promjenama tečajeva valuta, promjenama kamatnih stopa, kamatnih spread-ova, cijena kapitala i roba, te drugih tržišnih parametara.

Upravljanje tržišnim rizicima Banke se sprovodi u skladu sa zakonima, odlukama i uputama lokalnih regulatora te u skladu sa standardima RBI Grupe (regulatorni okvir RBI Grupe i odluke RBI Board-a) i definirano je u internim pravilnicima, procedurama i politikama koje su predmet redovne revizije s ciljem usaglašavanja sa regulatornim promjenama, s ciljem unapređenja procesa upravljanja (tržišnim) rizicima u uslovima promjena tržišnih uvjeta, definiranih strategija i poslovnih ciljeva. Proces upravljanja tržišnim rizicima u sebi uključuje mitigaciju, procjenu i ograničavanje izloženosti prije preuzimanja rizika, te procjene i kontrole preuzetih rizika za cijeli portfelj Banke tj. za trgovačku i bankarsku knjigu. Pored postojanja ograničenja propisanih od strane regulatora, Banka ograničava izloženosti tržišnim rizicima u skladu sa svojim poslovnim strategijama usaglašenim na nivou RBI, procesom odobravanja proizvoda i sistemom limita na pozicije tržišnih rizika, tj. uspostavljaju se limiti na otvorenost pozicija tržišnih rizika, limiti na senzitivnost portfelja Banke na promjenu risk faktora, te sistem limita na VaR (vrijednost pod rizikom) na nivou segmenata (Assets and Liability Management-a i Capital Markets) i na nivou cijelog portfelja. Dodatno, za instrumente koji se vode po fer vrijednosti uspostavljaju se limiti na smanjenje tržišne vrijednosti tzv. stop loss limiti na gubitak.

Sastavni dio procesa upravljanja tržišnim rizicima je i stres testiranje portfelja Banke na ekstremne promjene tržišnih uslova i izračunavanje osjetljivosti vrijednosti portfelja Banke prema kriznim scenarijima te njihov utjecaj na finansijski rezultat. Stres testiranje ekstremnih promjena tržišnih uvjeta se vrši u RBI-u na dnevnoj osnovi.

Usljed svojih aktivnosti Banka je izložena finansijskim rizicima promjena kurseva stranih valuta, promjena kamatnih stopa te cijena vrijednosnih papira koje drži u svom portfelju.

## 36.6 Upravljanje deviznim rizikom

Devizni rizik je rizik promjene tečajeva valuta portfelja Banke i postoji uvijek kada aktiva i pasiva u jednoj valuti nisu usaglašene po iznosima ili po ročnosti dospjeća.

Banka ograničava izloženost deviznom riziku limitima na otvorenost pozicija pojedinačnih valuta, limitom na ukupni dug odnosno kratku poziciju Banke, stop loss limitima i VaR limitima.

Knjigovodstvene vrijednosti za novčanu imovinu i novčane obaveze Banke denominirane u stranim valutama na dan izvještavanja su kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	KM	EUR	USD	Ostale valute	Ukupno
<b>Na dan 31. decembra 2015.</b>					
<b>IMOVINA</b>					
Novac i ekvivalenti novca	691.956	56.382	7.136	48.998	804.472
Obavezna rezerva kod CBBH	250.462	-	-	-	250.462
Plasmani kod drugih banaka	5	74.322	59.174	18.247	151.748
Kreditni datii klijentima	2.058.001	1.095	-	-	2.059.096
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	64	128	-	-	192
Finansijska imovina u posjedu do dospijea	43.782	49.801	42.970	-	136.553
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-	91.673	10.764	-	102.437
	<b>3.044.270</b>	<b>273.401</b>	<b>120.044</b>	<b>67.245</b>	<b>3.504.960</b>
<b>OBAVEZE</b>					
Obaveze prema drugim bankama i finansijskim institucijama	3.310	122.251	-	-	125.561
Obaveze prema klijentima	1.503.810	1.245.546	118.034	68.450	2.935.840
Subordinirani dug	-	61.798	-	-	61.798
	<b>1.507.120</b>	<b>1.429.595</b>	<b>118.034</b>	<b>68.450</b>	<b>3.123.199</b>
<b>Na dan 31. decembra 2014.</b>					
<b>Ukupna imovina</b>	<b>3.080.473</b>	<b>242.664</b>	<b>117.606</b>	<b>59.121</b>	<b>3.499.864</b>
<b>Ukupne obaveze</b>	<b>1.422.993</b>	<b>1.506.900</b>	<b>117.666</b>	<b>58.739</b>	<b>3.106.298</b>

### 36.6.1 Analiza osjetljivosti strane valute

Banka nije izložena deviznom riziku za EUR, jer je Konvertibilna marka fiksno vezana za EUR (1 EUR = 1,95583 KM). Značajnija izloženost deviznom riziku je prisutna za valute USD i CHF.

Sljedeća tabela prikazuje pet najvećih vrijednosti pod rizikom (Value at Risk-VaR). VaR vrijednosti su izračunate statističkim modelom uz 99% pouzdanosti i uz pretpostavku držanja portfelja konstantnim tokom 1 (jednog) dana.

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	VaR	
	31.12. 2015.	31.12. 2014.
<b>Valuta</b>		
USD	6	<1
CHF	<1	<1
GBP	<1	<1
TRY	<1	<1
NOK	<1	<1

U sljedećoj tabeli je prikazana analiza efekata promjene kursa KM u iznosu na povećanje ili smanjenje vrijednosti KM za 10% u odnosu na strane valute. 10% je stopa koja se koristi pri internom izvještavanju Uprave o riziku strane valute i predstavlja procjenu uprave o realno mogućim promjenama valutnih kurseva.

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	Efekat USD		Efekat CHF	
	2015.	2014.	2015.	2014.
Dobit ili gubitak	213	(3)	8	(23)

## 36.7 Rizik kamatne stope

Kamatni rizik odražava mogućnost gubitka profita i/ili erozije kapitala zbog promjene kamatnih stopa. To se odnosi na sve proizvode koji su osjetljivi na promjene kamatnih stopa. Ovaj rizik se sastoji od dva dijela: prihodne komponente i investicione komponente.

Prihodna komponenta ispoljava se u slučajevima kada aktivne i pasivne kamatne stope Banke nisu usklađene (plasmami po fiksnim, a obaveze po promjenjivim kamatnim stopama i obrnuto).

Investiciona komponenta posljedica je inverzne relacije kretanja cijena vrijednosnih papira i kamatnih stopa.

Banka se trenutno štiti od kamatnog rizika na način da vrši usklađivanje vrste kamatne stope (fiksna, promjenljiva i varijabilna), valute, referentne kamatne stope, te datuma promjene kamatne stope za sve proizvode koje ugovara (osjetljive na promjenu kamatnih stopa). Svaki nesklad u gore spomenutim elementima izlaže Banku kamatnom riziku.

### 36.7.1 BPV analiza osjetljivosti na promjene kamatnih stopa

Za pozicije kamatnog rizika se na dnevnom nivou vrši izračunavanje osjetljivosti na promjenu kamatne stope za jedan bazični poen pri paralelnom pomaku krivulje prinosa (Basis point value tj. 1 BPV) čime se dobija vrijednost porasta ili smanjenja sadašnje vrijednosti portfelja na određeni dan.

U donjoj tabeli su prikazane promjene sadašnje vrijednosti portfelja uz porast kamatne stope za 1 bazični poen na dan 31. decembar 2015. i 31. decembar 2014. godine, izražene u hiljadama KM za valute KM, EUR i USD, dok su za ostale valute promjene sadašnje vrijednosti nematerijalne.

Valuta	31.12. 2015.	31.12. 2014.
Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM		
KM	3	29
EUR	107	(9)
USD	(6)	(4)
<b>Ukupno BPV</b>	<b>104</b>	<b>16</b>

U slučaju promjene (porasta) kamatnih stopa za 1 bazični poen (paralelni pomak krivulje prinosa za 0,01%) efekti na sadašnju vrijednost portfelja Banke bi bili sljedeći:

- za KM – sadašnja vrijednost portfelja bi porasla za 3 hiljade KM tj. ostvarila bi se dobit
- za EUR – sadašnja vrijednost portfelja bi porasla za 107 hiljada KM tj. ostvarila bi se dobit
- za USD – sadašnja vrijednost portfelja bi se smanjila za 6 hiljada KM tj. ostvario bi se gubitak

Za promjenu krivulje prinosa za 50 bazičnih poena efekti na sadašnju vrijednost portfelja na dane 31. decembar 2015. i 31. decembar 2014. godine su prikazani u donjoj tabeli za valute sa materijalnom izloženošću:

Valuta	31.12. 2015.	31.12. 2014.
Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM		
KM	139	1.448
EUR	5.291	(453)
USD	(284)	(217)
<b>Ukupno</b>	<b>5.146</b>	<b>778</b>

U slučaju promjene (porasta) kamatnih stopa za 50 bazičnih poena (tj. paralelni pomak krivulje prinosa za 0,5%) efekti na sadašnju vrijednost portfelja Banke za valute KM, EUR i USD bi bili sljedeći:

- za KM – sadašnja vrijednost portfelja bi porasla za 139 hiljada KM za pozicije na 31. decembar 2015. godine (porast za 1.448 hiljada KM na 31. decembar 2014. godine);
- za EUR – sadašnja vrijednost portfelja bi se povećala za 5.291 hiljadu KM za pozicije na 31. decembar 2015. godine (smanjenje za 453 hiljade KM na 31. decembar 2014. godine);
- za USD – sadašnja vrijednost portfelja bi se smanjila za 284 hiljade KM za pozicije na 31. decembar 2015. godine (smanjenje za 217 hiljada KM za 31. decembar 2014. godine).



## 36.8 Kreditni rizik

Kreditni rizik odnosi se na nemogućnost druge strane da podmiri svoje ugovorne obaveze što rezultira finansijskim gubitkom Banke. Banka je usvojila politiku da posluje samo sa kreditno pouzdanim strankama i da obezbijedi dovoljno kolaterala, gdje se pokaže kao potrebno, kao sredstvo za umanjene rizika i finansijskih gubitaka.

Izloženost Banke i kreditni rejting klijenata se stalno nadgledaju, a ukupna vrijednost zaključenih transakcija je disperzirana između prihvaćenih klijenata. Izloženost kreditima se kontrolira ograničenjima klijenata koje godišnje pregleda i odobrava Komisija za upravljanje rizikom.

Banka nema značajne izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj trećoj strani ili stranama koje imaju slične karakteristike. Banka smatra da stranke imaju slične karakteristike ukoliko su povezane strane.

Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine prikazana u finansijskim izvještajima, umanjena za gubitke zbog umanjene predstavlja maksimalnu izloženost Banke kreditnom riziku bez uzimanja u obzir vrijednosti prikupljenih kolaterala.

Finansijska imovina	Imovina kojoj nije umanjena vrijednost			Imovina umanjene vrijednosti			Ukupna neto knjigovodstvena vrijednost
	Ukupna bruto knjigovodstvena vrijednost	Nedospjeli krediti bez priznatog umanjena	Dospjeli krediti bez priznatog umanjena	Kreditni za koje je priznato umanjene na grupnoj osnovi	Pojedinačno umanjene krediti (ukupna knjigovodstvena vrijednost)	Umanjenje vrijednosti	
Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM							
<b>31. decembar 2015.</b>							
Novac i novčani ekvivalenti	804.472	804.472	-	-	-	-	804.472
Obavezna rezerva kod CBBH	250.462	250.462	-	-	-	-	250.462
Plasmani kod drugih banaka	151.748	151.748	-	-	-	-	151.748
Kreditni dati klijentima:							
Javni sektor	11.266	10.262	-	-	1.004	(614)	10.652
Ostali finansijski i nefinansijski sektor	911.571	699.017	36.315	3.405	172.834	(111.764)	799.807
Stanovništvo	1.320.261	1.066.781	147.209	24.141	82.130	(71.624)	1.248.637
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	192	192	-	-	-	-	192
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	102.437	102.437	-	-	-	-	102.437
Finansijska imovina koja se drži do dospeljeća	136.553	136.553	-	-	-	-	136.553
	<b>3.688.962</b>	<b>3.221.924</b>	<b>183.524</b>	<b>27.546</b>	<b>255.968</b>	<b>(184.002)</b>	<b>3.504.960</b>
<b>31. decembar 2014.</b>							
Novac i novčani ekvivalenti	826.525	826.525	-	-	-	-	826.525
Obavezna rezerva kod CBBH	240.795	240.795	-	-	-	-	240.795
Plasmani kod drugih banaka	105.832	105.832	-	-	-	-	105.832
Kreditni dati klijentima:							
Javni sektor	9.525	9.203	322	-	-	-	9.525
Ostali finansijski i nefinansijski sektor	957.777	680.330	41.348	5.388	230.711	(130.829)	826.948
Stanovništvo	1.327.907	1.014.469	159.413	33.838	120.187	(125.485)	1.202.422
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	219	219	-	-	-	-	219
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	117.926	117.926	-	-	-	-	117.926
Finansijska imovina koja se drži do dospeljeća	169.672	169.672	-	-	-	-	169.672
	<b>3.756.178</b>	<b>3.164.971</b>	<b>201.083</b>	<b>39.226</b>	<b>350.898</b>	<b>(256.314)</b>	<b>3.499.864</b>

## Kreditna izloženost i kolateral

Banka procjenjuje fer vrijednost kolaterala na temelju nadoknadivih iznosa kolaterala u slučaju da kolateral mora biti likvidiran ispod trenutnih tržišnih uvjeta. Različite vrste kolaterala nose različite razine rizika za banke.

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	Maksimalna kreditna izloženost			Procije-njena fer vrijednost kolaterala
	Neto izloženost	Potenci-jalne obaveze/garancije	Ukupno	
<b>31. decembar 2015.</b>				
Novac i novčani ekvivalenti	804.472	-	804.472	-
Obavezna rezerva kod CBBH	250.462	-	250.462	-
Plasmani kod drugih banaka	151.748	68.362	220.110	-
Kreditni dati klijentima				
Javni sektor	10.652	412	11.064	250.302
Ostali finansijski i nefinansijski sektor	799.807	685.245	1.485.052	735.725
Ostalo	1.248.637	148.655	1.397.292	896.996
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	192	-	192	-
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	102.437	-	102.437	-
Finansijska imovina koja se drži do dospijea	136.553	-	136.553	-
	<b>3.504.960</b>	<b>902.674</b>	<b>4.407.634</b>	<b>1.883.023</b>
<b>31. decembar 2014.</b>				
Novac i novčani ekvivalenti	826.525	-	826.525	-
Obavezna rezerva kod CBBH	240.795	-	240.795	-
Plasmani kod drugih banaka	105.832	39.021	144.853	-
Kreditni dati klijentima				
Javni sektor	9.525	382	9.907	470
Ostali finansijski i nefinansijski sektor	826.948	638.536	1.465.484	834.874
Ostalo	1.202.422	144.353	1.346.775	788.619
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	219	-	219	-
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	117.926	-	117.926	-
Finansijska imovina koja se drži do dospijea	169.672	-	169.672	-
	<b>3.499.864</b>	<b>822.292</b>	<b>4.322.156</b>	<b>1.623.963</b>

### Dospjeli krediti za koje nije priznato umanjenje vrijednosti

Kreditni klijentima dospjeli manje od 90 dana se ne uzimaju u obzir za posebno umanjenje vrijednosti, osim ukoliko druge informacije pokazuju suprotno. Bruto iznosi kredita klijentima koji su dospjeli, ali za koje nije priznato posebno umanjenje vrijednosti su kako slijedi:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	Stanovni- štvo	Ostali finansijski i nefinansijski sektor	Ukupno
<b>31. decembar 2015.</b>			
Dospjeli do 30 dana	122.193	32.316	154.509
Dospjeli 31 do 90 dana	25.016	3.999	29.015
<b>UKUPNO</b>	<b>147.209</b>	<b>36.315</b>	<b>183.524</b>
<b>31. decembar 2014.</b>			
Dospjeli do 30 dana	133.655	31.499	165.154
Dospjeli 31 do 90 dana	25.759	9.848	35.607
<b>UKUPNO</b>	<b>159.414</b>	<b>41.347</b>	<b>200.761</b>

### Kreditni koji imaju status neizmirenja obaveza, a za koje je priznato umanjenje vrijednosti

Klasifikacija kredita za koje je priznato umanjenje vrijednosti je sljedeća:

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	Stanovni- štvo	Ostali finansijski i nefinansijski sektor	Ukupno
<b>31. decembar 2015.</b>			
Kreditni koji imaju status neizmirenja obaveza – bruto	82.130	173.838	255.968
Umanjenje vrijednosti	(66.212)	(100.484)	(166.696)
<b>Neto</b>	<b>15.918</b>	<b>73.354</b>	<b>89.272</b>
<b>Procijenjena vrijednost kolaterala</b>	<b>59.059</b>	<b>166.395</b>	<b>225.454</b>
<b>31. decembar 2014.</b>			
Kreditni koji imaju status neizmirenja obaveza – bruto	120.187	230.711	350.898
Umanjenje vrijednosti	(120.187)	(121.200)	(241.387)
<b>Neto</b>	<b>-</b>	<b>109.511</b>	<b>109.511</b>
<b>Procijenjena vrijednost kolaterala</b>	<b>15.708</b>	<b>96.013</b>	<b>111.721</b>

## 36.9 Rizik likvidnosti

Krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti leži na Nadzornom odboru, koji je izgradio odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti u skladu sa kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama za upravljanje likvidnošću Banke. Banka upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi, kreditima od drugih banaka, kao i ostalim izvorima finansiranja, time što konstantno nadgleda prognozirane i stvarne novčane tokove i uspoređuje profile dospjeća finansijske imovine i obaveza.

### 36.9.1 Tabele rizika likvidnosti i kamatnih stopa

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospjeća Banke za nederivativnu finansijsku imovinu. Tabela je načinjena na osnovu nediskontovanih novčanih tokova finansijske imovine uključujući i kamate na tu imovinu koje će biti zarađene, osim na sredstva na koja Banke očekuje da će se novčani tok pojaviti u drugom periodu.

## Dospijeeće za nederivativnu finansijsku imovinu

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	Ponderisana prosječna efektivna kamatna stopa	Manje od 1 mjeseca	2 do 3 mjeseca	Od 4 mjeseca do 1 godine	2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>31. decembar 2015.</b>							
Beskamatno	-	34.607	4	5	-	-	34.616
Instrumenti varijabilne kamatne stope	5,61%	1.473.119	63.487	257.131	984.577	527.401	3.305.715
Instrumenti fiksne kamatne stope	3,70%	106.667	141.145	203.884	148.046	13.806	613.548
		<b>1.614.393</b>	<b>204.636</b>	<b>461.020</b>	<b>1.132.623</b>	<b>541.207</b>	<b>3.953.879</b>
<b>31. decembar 2014.</b>							
Beskamatno	-	53.120	2	10	4	-	53.136
Instrumenti varijabilne kamatne stope	6,81%	1.217.628	95.786	289.798	1.105.089	548.140	3.256.441
Instrumenti fiksne kamatne stope	4,39%	478.441	100.768	185.062	58.084	11.936	834.291
		<b>1.749.189</b>	<b>196.556</b>	<b>474.870</b>	<b>1.163.177</b>	<b>560.076</b>	<b>4.143.868</b>

Slijedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeeća Banke za nederivativne finansijske obaveze. Tabela je načinjena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji se od Banke može tražiti da plati. Tabela uključuje novčane tokove kamata i glavnice.

## Dospijeeće za nederivativne finansijske obaveze

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	Ponderisana prosječna efektivna kamatna stopa	Manje od 1 mjeseca	2 do 3 mjeseca	Od 4 mjeseca do 1 godine	2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
<b>31. decembar 2015.</b>							
Beskamatno	-	871.485	-	-	5	4	871.494
Instrumenti varijabilne kamatne stope	0,67%	716.320	7.964	33.846	76.958	31.643	866.731
Instrumenti fiksne kamatne stope	2,22%	194.449	263.540	531.930	430.127	31.160	1.451.203
		<b>1.782.254</b>	<b>271.504</b>	<b>565.776</b>	<b>507.090</b>	<b>62.807</b>	<b>3.189.431</b>
<b>31. decembar 2014.</b>							
Beskamatno	-	789.490	1	5	24	42	789.562
Instrumenti varijabilne kamatne stope	0,87%	666.671	15.248	44.998	130.071	30	857.018
Instrumenti fiksne kamatne stope	1,81%	167.928	255.962	590.103	470.869	38.047	1.522.909
		<b>1.624.089</b>	<b>271.211</b>	<b>635.106</b>	<b>600.964</b>	<b>38.119</b>	<b>3.169.489</b>

Banka očekuje da će ispuniti druge obaveze iz operativnih novčanih tokova i priliva od dospjele finansijske imovine.

## 37. Mjerenje fer vrijednosti

### 37.1 Fer vrijednost finansijske imovine i finansijskih obaveza Banke koji se mjere po fer vrijednosti na ponavljajućoj osnovi, iz perioda u period

Neki od finansijske imovine i finansijskih obaveza Banke mjere se po fer vrijednosti na kraju svakog izvještajnog perioda. Sljedeća tabela daje informacije o tome kako se utvrđuju fer vrijednosti ovih finansijske imovine i finansijskih obaveza (posebno, tehnike vrednovanja i ulazni podaci koji se koriste).

Finansijska imovina / finansijske obaveze	Fer vrijednost na dan		Hijerarhija fer vrijednosti	Tehnike vrednovanja i ulazni podaci
	31. decembar 2015.	31. decembar 2014.		
Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM				
1) Noderivativna finansijska imovina namjenjena trgovanju (vidjeti Napomenu 20.)	Dužnički instrumenti koji kotiraju na berzi: <ul style="list-style-type: none"> <li>Rumunija – 87.579</li> <li>Njemačka – 2.076</li> <li>Belgija – 7.181</li> <li>Italija – 3.583</li> <li>Slovenija – 2.018</li> </ul>	Dužnički instrumenti koji kotiraju na berzi: <ul style="list-style-type: none"> <li>Rumunija – 91.407</li> <li>Francuska – 8.093</li> <li>Njemačka – 2.191</li> <li>Belgija – 10.028</li> <li>Italija – 4.107</li> <li>Slovenija – 2.019</li> </ul>	Nivo 1	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.
	-	Kapitalni instrumenti koji kotiraju na berzi u Bosni i Hercegovini: <ul style="list-style-type: none"> <li>Intesa Sanpaolo Banka d.d. Bosna i Hercegovina – 80</li> <li>Velprom d.d. Sanski Most – 1</li> </ul>	Nivo 1	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.
2) Noderivativna finansijska imovina raspoloživa za prodaju (vidjeti Napomenu 19.)	Kapitalni instrumenti koji kotiraju na berzi u Belgiji – 128	Kapitalni instrumenti koji kotiraju na berzi u Belgiji – 155	Nivo 1	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.
	Kapitalni instrumenti koji kotiraju na berzi u Bosni i Hercegovini: <ul style="list-style-type: none"> <li>Registar vrijednosnih papira FBiH – 32</li> <li>Sarajevska berza d.d. – 32</li> </ul>	Kapitalni instrumenti koji kotiraju na berzi u Bosni i Hercegovini: <ul style="list-style-type: none"> <li>Registar vrijednosnih papira FBiH – 32</li> <li>Sarajevska berza d.d. – 32</li> </ul>	Nivo 1	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu.

## 37.2 Fer vrijednost finansijske imovine i finansijskih obaveza Banke koji se ne mjere po fer vrijednosti na ponavljajućoj osnovi, iz perioda u periode (ali se zahtijeva objavljivanje njihove fer vrijednosti)

Osim navedenog u sljedećoj tabeli, Uprava smatra da knjigovodstveni iznosi finansijske imovine i finansijskih obaveza priznati u finansijskim izvještajima približno odgovaraju njihovim fer vrijednostima.

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	31. decembar 2015.		31. decembar 2014.	
	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost
<b>Finansijska imovina</b>				
Kreditni i potraživanja:				
– krediti dati klijentima	2.059.096	2.057.089	2.038.895	2.345.122
Finansijska imovina koja se drži do dospelja:				
– obveznice	121.900	124.598	152.134	151.458
– blagajnički / komercijalni zapisi	14.653	14.618	17.538	17.414
<b>Finansijske obaveze</b>				
Finansijske obaveze koje se priznaju po amortizovanom trošku:				
– obaveze prema klijentima	2.935.840	2.935.520	2.881.072	2.871.085

Svi iznosi izraženi su u hiljadama KM	Hijerarhija fer vrijednosti na dan 31.12.2015.			
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
<b>Finansijska imovina</b>				
Kreditni i potraživanja:				
– krediti dati klijentima	-	2.057.089	-	2.057.089
Finansijska imovina koja se drži do dospelja:				
– obveznice	124.598	-	-	124.598
– trezorski zapisi	14.618	-	-	14.618
<b>Ukupno</b>	<b>139.216</b>	<b>2.057.089</b>	<b>-</b>	<b>2.196.305</b>
<b>Finansijske obaveze</b>				
Finansijske obaveze koje se priznaju po amortizovanom trošku:				
– obaveze prema klijentima	-	2.935.520	-	2.935.520
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>2.935.520</b>	<b>-</b>	<b>2.935.520</b>

Fer vrijednost finansijske imovine i finansijskih obaveza uključena gore u kategorije za Nivo 1 i Nivo 2 utvrđene su prema opšteprihvaćenim modelima procjenjivanja na osnovu analize diskontovanih novčanih tokova, sa diskontnom stopom kao najznačajnijim ulaznim podatkom, a koja odražava kreditni rizik ugovornih strana.

## 38. Odobravanje finansijskih izvještaja

Ove finansijske izvještaje odobrila je Uprava dana 23. februara 2016. godine.

Potpisali za i u ime Uprave:



Predsjednik Uprave  
Karlheinz Dobnigg




Direktor sektora Finansijski  
Elvir Muhić

---

Dodatne informacije



---

Centrala i podružnice	96
Podaci o publikaciji	102

# Centrala i podružnice

## Raiffeisen *BANK* d.d. Bosna i Hercegovina

### Centrala Sarajevo

Zmaja od Bosne bb  
Raiffeisen direkt info: + 387-33-755-010  
E-mail: info.rbbh@rbb-sarajevo.raiffeisen.at  
Internet: www.raiffeisenbank.ba

### Filijale

GF Sarajevo i Filijala Centar  
Zmaja od Bosne bb  
71 000 Sarajevo

Filijala Skenderija  
Valtera Perića 20  
71 000 Sarajevo

Filijala Novo Sarajevo  
Kolodvorska 12  
71 000 Sarajevo

Filijala Ilidža  
Rustempašina bb  
71 210 Ilidža

Filijala Pale  
Milana Simovića bb  
71 420 Pale

Filijala Goražde  
Titova bb  
73 000 Goražde

GF Banja Luka i Filijala Banja Luka  
Vase Pelagića 2  
78 000 Banja Luka

Filijala Banja Luka 2  
Vojvode S. Stepanovića bb  
78 000 Banja Luka

Filijala Prijedor  
Majora Milana Tepića bb  
79 101 Prijedor

Filijala Gradiška  
Vidovdanska bb  
78 400 Gradiška

Filijala Doboј  
Svetog Save 2  
74 000 Doboј

GF Zenica i Filijala Zenica  
Maršala Tita bb  
72 000 Zenica

Filijala Kakanj  
Zgoščanska P+4+M  
72 240 Kakanj

Filijala Vitez  
Poslovni centar PC 96-2  
72 250 Vitez

Filijala Visoko  
Alije Izetbegovića 1  
71 300 Visoko

Filijala Tešanj  
Titova 2  
74 260 Tešanj

Filijala Travnik  
Konatur bb  
72 270 Travnik

GF Tuzla i Filijala Tuzla  
15. Maja bb  
75 000 Tuzla

Filijala Tuzla 2  
Univerzitetska 16  
75 000 Tuzla

Filijala Bijeljina  
Karadžorđeva bb  
76 300 Bijeljina

Filijala Brčko  
Reisa Džemaludina Čauševića 10  
76 100 Brčko

GF Bihać i Filijala Bihać  
Pape Ivana Pavla II 4  
77 000 Bihać

Filijala Cazin  
Generala Izeta Nanića bb  
77 220 Cazin

Filijala Velika Kladuša  
Maršala Tita "Diletacija C"  
77 230 Velika Kladuša

Filijala Sanski Most  
Muse Ćazima Ćatića 24  
79 260 Sanski Most

Filijala Bosanska Krupa  
Trg Alije Izetbegovića bb  
77 240 Bosanska Krupa

GF Mostar i Filijala Mostar  
Kneza Domagoja bb  
88 000 Mostar

Filijala Konjic  
Suhi do bb  
88 400 Konjic

Filijala Čitluk  
Kralja Tomislava 43  
88 260 Čitluk

Filijala Široki Brijeg  
Zaobilaznica bb  
88 220 Široki Brijeg

Filijala Trebinje  
Vuka Mićunovića bb  
89 101 Trebinje

Filijala Livno  
Trg kralja Tomislava bb  
80 101 Livno

## Raiffeisen Bank International AG

### Austrija

Am Stadtpark 9  
1030 Beč  
Tel.: +43-1-71 707-0  
Faks: +43-1-71 707-1715  
www.rbinternational.com  
ir@rbinternational.com  
communications@rbinternational.com

### Bankarska mreža

#### Albanija

**Raiffeisen Bank Sh.A.**  
"European Trade Center"  
Bulevardi "Bajram Curri"  
Tirana  
Tel.: +355-4-23 8 100  
Faks: +355-4-22 755 99  
SWIFT/BIC: SGSBALTX  
www.raiffeisen.al

#### Bjelorusija

**Priorbank JSC**  
V. Khoruzhey str. 31-A  
220002 Minsk  
Tel.: +375-17-28 9-9090  
Faks: +375-17-28 9-9191  
SWIFT/BIC: PJCBY2X  
www.priorbank.by

#### Bosna i Hercegovina

**Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina**  
Zmajica od Bosne bb  
71000 Sarajevo  
Tel.: +387-33-287 100  
Faks: +387-33-21 385 1  
SWIFT/BIC: RZBABA2S  
www.raiffeisenbank.ba

#### Bugarska

**Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD**  
Nikola I. Vapzarov Blvd.  
Business Center EXPO 200 PHAZE III, 5. sprat  
1407 Sofija  
Tel.: +359-2-91 985 101  
Faks: +359-2-94 345 28  
SWIFT/BIC: RZBBGSPF  
www.rbb.bg

#### Hrvatska

**Raiffeisenbank Austria d.d.**  
Petrinjska 59  
10000 Zagreb  
Tel.: +385-1-45 664 66  
Faks: +385-1-48 116 24  
SWIFT/BIC: RZBHHR2X  
www.rba.hr

#### Češka Republika

**Raiffeisenbank a.s.**  
Hvězdova 1716/2b  
14078 Prag 4  
Tel.: + 420-234-405-222  
Faks: +420-234-402-111  
SWIFT/BIC: RZBCCZPP  
www.rb.cz

#### Mađarska

**Raiffeisen Bank Zrt.**  
Akadémia utca 6  
1054 Budimpešta  
Tel.: +36-1-48 444-00  
Faks: +36-1-48 444-44  
SWIFT/BIC: UBRTHUHB  
www.raiffeisen.hu

#### Kosovo

**Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C.**  
Rruga UÇK, No. 51  
10000 Priština  
Tel.: +381-38-22 222 2  
Faks: +381-38-20 301 130  
SWIFT/BIC: RBKOKPR  
www.raiffeisen-kosovo.com

#### Poljska

**Raiffeisen Bank Polska S.A.**  
Ul. Piękna 20  
00-549 Varšava  
Tel.: +48-22-58 5-2000  
Faks: +48-22-58 5-2585  
SWIFT/BIC: RCBWPLPW  
www.raiffeisen.pl

**Rumunija****Raiffeisen Bank S.A.**

Calea Floreasca 246C  
014476 Bukurešt  
Tel.: +40-21-30 610 00  
Faks: +40-21-23 007 00  
SWIFT/BIC: RZBRROBU  
www.raiffeisen.ro

**Rusija****AO Raiffeisenbank**

Smolenskaya-Sennaya 28  
119002 Moskva  
Tel.: +7-495-72 1-9900  
Faks: +7-495-72 1-9901  
SWIFT/BIC: RZBMRUMM  
www.raiffeisen.ru

**Srbija****Raiffeisen banka a.d.**

Đorđa Stanojevića 16  
11070 Novi Beograd  
Tel.: +381-11-32 021 00  
Faks: +381-11-22 070 80  
SWIFT/BIC: RZBSRSBG  
www.raiffeisenbank.rs

**Slovačka****Tatra banka, a.s.**

Hodžovo námestie 3  
P.O. Box 42  
85005 Bratislava 55  
Tel.: +421-2-59 19-1111  
Faks: +421-2-59 19-1110  
SWIFT/BIC: TATRSKBX  
www.tatrabanka.sk

**Slovenija****Raiffeisen Banka d.d.**

Zagrebska cesta 76  
2000 Maribor  
Tel.: +386-2-22 931 00  
Faks: +386-2-30 344 2  
SWIFT/BIC: KREKSI22  
www.raiffeisen.si

**Ukrajina****Raiffeisen Bank Aval JSC**

9, vul Leskova  
01011 Kijev  
Tel.: +38-044-49 088 88,  
Faks: +38-044-295-32 31  
SWIFT/BIC: AVALUAUK  
www.aval.ua

**Leasing društva****Austrija****Raiffeisen-Leasing International GmbH**

Am Stadtpark 3  
1030 Beč  
Tel.: +43-1-71 707-2071  
Faks: +43-1-71 707-76 2966  
www.rli.co.at

**Albanija****Raiffeisen Leasing Sh.a.**

“European Trade Center”  
Bulevardi “Bajram Curri”  
Tirana  
Tel.: +355-4-22 749 20  
Faks: +355-4-22 325 24  
www.raiffeisen-leasing.al

**Bjelorusija****“Raiffeisen-Leasing” JLLC**

V. Khoruzhey 31-A  
220002 Minsk  
Tel.: +375-17-28 9-9394  
Faks: +375-17-28 9-9974  
www.rl.by

**Bosna i Hercegovina****Raiffeisen Leasing d.o.o. Sarajevo**

Zmajca od Bosne bb.  
71000 Sarajevo  
Tel.: +387-33-254 354  
Faks: +387-33-212 273  
www.rlbh.ba

**Bugarska****Raiffeisen Leasing Bulgaria OOD**

32A Cherni Vrah Blvd. Fl.6  
1407 Sofija  
Tel.: +359-2-49 191 91  
Faks: +359-2-97 420 57  
www.rlbh.bg

**Hrvatska****Raiffeisen Leasing d.o.o.**

Radnička cesta 43  
10000 Zagreb  
Tel.: +385-1-65 9-5000  
Faks: +385-1-65 9-5050  
www.rl-hr.hr

**Češka Republika****Raiffeisen-Leasing s.r.o.**

Hvězdova 1716/2b  
14078 Prag 4  
Tel.: +420-2-215 116 11  
Faks: +420-2-215 116 66  
www.rl.cz

**Mađarska****Raiffeisen Lízing Zrt.**

Vérmező út. 4  
1012 Budapest  
Tel.: +36-1-477 8709  
Faks: +36-1-477 8702  
www.raiffeisenlizing.hu

**Kazahstan****Raiffeisen Leasing Kazakhstan LLP**

Shevchenko Str. 146, No. 12  
050008 Almati  
Tel.: +7-727-378 54 30  
Faks: +7-727-378 54 31  
www.rlkz.at

**Kosovo****Raiffeisen Leasing Kosovo**

Gazmend Zajmi n.n., Sunny Hill  
10000 Priština  
Tel.: +381-38-22 222 2  
Faks: +381-38-20 301 103  
www.raiffeisenleasing-kosovo.com

**Moldavija****I.C.S. Raiffeisen Leasing S.R.L.**

Alexandru cel Bun 51  
2012 Kišinjev  
Tel.: +373-22-27 931 3  
Faks: +373-22-22 838 1  
www.raiffeisen-leasing.md

**Poljska****Raiffeisen-Leasing Polska S.A.**

Ul. Prosta 51  
00-838 Varšava  
Tel.: +48-22-32 636-00  
Faks: +48-22-32 636-01  
www.rl.com.pl

**Rumunija****Raiffeisen Leasing IFN S.A.**

Calea Floreasca 246 D  
014476 Bukurešt  
Tel.: +40-21-36 532 96  
Faks: +40-37-28 799 88  
www.raiffeisen-leasing.ro

**Rusija****OOO Raiffeisen-Leasing**

Smolenskaya-Sennaya 28  
119121 Moskva  
Tel.: +7-495-72 1-9980  
Faks: +7-495-72 1-9901  
www.raiffeisen-leasing.ru

**Srbija****Raiffeisen Leasing d.o.o.**

Đorđa Stanojevića 16  
11070 Novi Beograd  
Tel.: +381-11-220 7400  
Faks: +381-11-228 9007  
www.raiffeisen-leasing.rs

**Slovačka****Tatra Leasing s.r.o.**

Černyševského 50  
85101 Bratislava  
Tel.: +421-2-59 19-3053  
Faks: +421-2-59 19-3048  
www.tatraleasing.sk

**Slovenija****Raiffeisen Leasing d.o.o.**

Letališka cesta 29a  
SI-1000 Ljubljana  
Tel.: +386-1-241-6250  
Faks: +386-1-241-6268  
www.rl-sl.si

**Ukrajina****LLC Raiffeisen Leasing Aval**

Moskovskiy Prospect 9  
Build. 5 Office 101  
04073 Kijev  
Tel.: +380-44-590 24 90  
Faks: +380-44-200 04 08  
www.rla.com.ua

**Podružnice i predstavništva – Evropa****Francuska****RBI Predstavništvo Paris**

9-11 Avenue Franklin D. Roosevelt  
75008 Pariz  
Tel.: +33-1-45 612 700  
Faks: +33-1-45 611 606

**Njemačka****RBI Podružnica Frankfurt**

Wiesenhüttenplatz 26  
60 329 Frankfurt  
Tel.: +49-69-29 921 924  
Faks: +49-69-29 921 9-22

**Švedska****RBI Predstavništvo Nordijske zemlje**

Drottninggatan 89, 14. sprat  
11360 Štokholm  
Tel.: +46-8-440 5086  
Faks: +46-8-440 5089

**Velika Britanija****RBI Podružnica London**

LLeaf C 9<sup>th</sup> Floor, Tower 42  
25 Old Broad Street  
London EC2N 1HQ  
Tel.: +44-20-79 33-8000  
Faks: +44-20-79 33-8099

## Podružnice i predstavništva – Azija i Amerika

### Kina

#### **RBI Podružnica Peking**

Beijing International Club Suite 200  
2. sprat  
Jianguomenwai Dajie 21  
100020 Peking  
Tel.: +86-10-65 32-3388  
Faks: +86-10-65 32-5926

#### **RBI Podružnica Hong Kong**

Unit 2102, 21. sprat,  
Tower One, Lippo Centre  
89 Queensway, Hong Kong  
Tel.: +85-2-27 30-2112  
Faks: +85-2-27 30-6028

#### **RBI Podružnica Džuhai**

Room 2404, Yue Cai Building  
No. 188, Jingshan Road, Jida,  
Džuhai, Provincija Guangdong  
519015, P.R. Kina  
Tel.: +86-756-32 3-3500  
Faks: +86-756-32 3-3321

### Indija

#### **RBI Predstavništvo Mumbai**

501, Kamla Hub, Gulmohar Road, Juhu  
Mumbai – 400049  
Tel.: +91-22-26 230 657  
Faks: +91-22-26 244 529

### Koreja

#### **RBI Predstavništvo Koreja**

#1809 Le Meilleur Jongno Town  
24 Jongno 1ga  
Seul 110-888  
Republika Koreja  
Tel.: +82-2-72 5-7951  
Faks: +82-2-72 5-7988

### Singapur

#### **RBI Filijala Singapur**

One Raffles Quay  
#38-01 North Tower  
Singapore 048583  
Tel.: +65-63 05-6000  
Faks: +65-63 05-6001

### SAD

#### **RB International Finance (USA) LLC**

1133 Avenue of the Americas,  
16. sprat  
10036 Njujork  
Tel.: +1-212-84 541 00  
Faks: +1-212-94 420 93

#### **RZB Austria Predstavništvo New York**

1133 Avenue of the Americas,  
16. sprat  
10036 Njujork  
Tel.: +1-212-59 3-7593  
Faks: +1-212-59 3-9870

### Vijetnam

#### **RBI Predstavništvo Ho-Chi-Minh-City**

35 Nguyen Hue Str.,  
Harbour View Tower  
Room 601A, 6<sup>th</sup> Floor, Dist 1  
Ho-Chi-Minh-City  
Tel.: +84-8-38 214 718,  
+84-8-38 214 719  
Faks: +84-8-38 215 256

## Raiffeisen Zentralbank AG

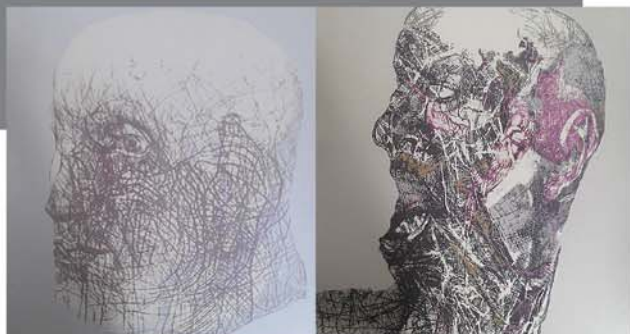
### Austrija

Am Stadtpark 9  
1030 Beč  
Tel.: +43-1-26 216-0  
Faks: +43-1-26 216-1715  
[www.rzb.at](http://www.rzb.at)

## Nedim Šećeragić

- Odsjek grafika
- Tokom studija, učestvovao je na raznim radionicama i projektima, a 2010. godine je dobio nagradu „Akademik Edhem Čamo“ za seriju linoreza pod nazivom „Bosanska kuća u vremenu“
- Sa kratkim filmom „Crust“ osvaja drugu nagradu na Sonyjevom konkursu za kratki film

*„Ovom prilikom bih se htio zahvaliti Raiffeisen banci što je nama, mladim umjetnicima, pružila priliku da izlažemo u ovako lijepom prostoru, kao i na finansijskim sredstvima koja smo dobili kao podsticaj za daljnji rad.“*



# Podaci o publikaciji

**Urednik, izdavač**

Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina  
Zmaja od Bosne bb  
71000 Sarajevo  
Bosna i Hercegovina  
Tel: +387-33-755 010  
Faks: +387-33-213 851  
Internet: [www.raiffeisenbank.ba](http://www.raiffeisenbank.ba)

**Koncept, dizajn:** McCann d.o.o. Sarajevo

**DTP:** Boriša Gavrilović

**Fotografija:** Almin Zrno

**Štampa:** SUTON d.o.o.

Online verzija godišnjeg izvještaja na bosanskom jeziku dostupna je na stranici  
<https://raiffeisenbank.ba/bhs/menu/view/133>

Engleska verzija je dostupna na stranici  
<https://raiffeisenbank.ba/eng/menu/view/133>

Prognoze, planovi i projekcije budućeg stanja date u ovom Godišnjem izvještaju temelje se na saznanjima i procjenama kojima je Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina raspolagala u vrijeme izrade izvještaja. Iste su, kao i sve izjave koje se odnose na budućnost, podložne poznatim i nepoznatim rizicima, kao i neizvjesnostima koje mogu dovesti do znatnih razlika između stvarnih rezultata i rezultata prikazanih u navedenim izjavama. Tačnost prognoza i planiranih vrijednosti projekcija nije moguće garantirati.

Izradi ovog Godišnjeg izvještaja i provjeri podataka posvećena je najveća moguća pažnja. Ipak se ne mogu isključiti greške kod zaokruživanja iznosa, prosljeđivanja i pripreme za štampu kao ni štamparske greške. Prilikom zbrajanja zaokruženih iznosa i procenata mogu se pojaviti razlike u zaokruživanju. Ovaj Godišnji izvještaj je sastavljen na bosanskom jeziku. Engleska verzija izvještaja predstavlja prevod izvornika koji je sastavljen na bosanskom jeziku. Jedina mjerodavna verzija jeste verzija napisana na bosanskom jeziku.